

## **Mølbro A/S**

**Suserupvej 43, Broby**

**4180 Sorø**

CVR-nr. 76 24 29 17

## **Årsrapport 2015**

(32. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 20/5 2016

---

Per Hannibal Møller  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter til årsregnskabet	14

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mølbro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 18. marts 2016

**Direktion**

Per Hannibal Møller

**Bestyrelse**

Per Madsen  
formand

Per Hannibal Møller

Nicholas Hannibal Møller

Søren Kristoffer Hansen  
medarbejderrepræsentant

Klaus Esmann  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Mølbro A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Mølbro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet, som følge af de likviditetsmæssige forhold, er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter for selskabets to banker fortsætter uændret, hvilket der foreligger en aftale om under bankernes almindelige vilkår. Generelt er der som følge af den positive udvikling i selskabet fin opbakning til selskabet fra kreditgiverne. Vi er enige med ledelsen i, at det foreliggende positive budget for 2016 kan gennemføres indenfor de nuværende kreditrammer, samt at den aftalte fortsatte afvikling af gældsforpligtelser kan gennemføres via det foreliggende budget for 2016. Vi henviser i øvrigt til selskabets omtale i note 1.

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har et tilgodehavende hos moderselskabet på t.kr. 1.279. Moderselskabet har ikke egne likviditetsfaciliteter, hvilket kan give usikkerhed om værdiansættelsen af tilgodehavendet. Eftersom moderselskabet aflægger regnskab for 2015 med en forudsætning om fortsat drift og vurderes at være going concern, har ledelsen ikke hensat til tab på tilgodehavendet. Vi er enige i ledelsens vurdering. Vi henviser i øvrigt til selskabets omtale i note 9.

**Den uafhængige revisors erklæringer****Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18. marts 2016

**RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Poul Sunn Pedersen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Mølbro A/S  
Suserupvej 43, Broby  
4180 Sorø

Telefon: 57 63 84 00  
Telefax: 57 63 84 01  
E-mail: molbro@molbro.dk  
Hjemmeside: www.molbro.dk  
CVR-nr.: 76 24 29 17  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Sorø

**Bestyrelse**

Per Madsen, formand  
Per Hannibal Møller  
Nicholas Hannibal Møller  
Søren Kristoffer Hansen, medarbejderrepræsentant  
Klaus Esmann, medarbejderrepræsentant

**Direktion**

Per Hannibal Møller

**Revision**

RSM plus P/S  
statsautoriserede revisorer  
Jens Baggesens Vej 90N  
8200 Aarhus N

**Advokat**

Horten Advokatpartnerselskab  
Philip Heymans Allé 7  
2900 Hellerup

**Pengeinstitut**

Sydbank  
Peberlyk 4  
6200 Aabenraa

Danske Bank  
Torvet 6  
4100 Ringsted

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at designe og producere sliddele til plove og andre jordbearbejdningsmaskiner.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 402.551, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 3.232.562.

Resultatet er tilfredsstillende markedsforholdene taget i betragtning og er et udtryk for en positiv udvikling i selskabet i 2015.

Der forventes et positivt resultat for 2016 og en fortsat god udvikling.

Selskabet er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter fra selskabets to banker fortsætter uændret, hvilket der foreligger en aftale om under bankernes almindelige vilkår. Generelt er der som følge af den positive udvikling i selskabet fin opbakning til selskabet. Det foreliggende positive budget for 2016 kan gennemføres indenfor de nuværende kreditrammer, og den aftalte fortsatte afvikling af gældsforpligtelser kan gennemføres via det foreliggende budget for 2016.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er en usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af tilgodehavende på t.kr. 1.279 hos moderselskabet, men da moderselskabet anses for at være en going concern, er der ikke hensat til tab på dette.

Der er ikke i øvrigt forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mølbro A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og rabatter.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Bygninger måles således til dagsværdi efter Årsregnskabslovens § 41. Dagsværdien omvurderes med jævne mellemrum. Dagsværdien fastsættes ud fra vurderinger foretaget af valuar/ejendomsmægler.

Under produktionsanlæg og maskiner er værktøjer, stempler og matricer optaget til en dagsværdi efter Årsregnskabslovens § 41 ud fra vurderinger af værdien for virksomheden.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Opskrivninger indregnes over egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat. Afskrivninger føres via resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-50 år	11.468.000
Produktionsanlæg og maskiner	2-20 år	Individuelt fastsat
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.477.437</b>	<b>16.020.998</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-14.106.693</u>	<u>-13.788.652</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.370.744</b>	<b>2.232.346</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>-823.187</u>	<u>-903.069</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.547.557</b>	<b>1.329.277</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-113.599
Finansielle indtægter	4	87.946	27.714
Finansielle omkostninger	5	<u>-2.100.013</u>	<u>-2.262.412</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>535.490</b>	<b>-1.019.020</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-132.939</u>	<u>194.145</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>402.551</u></b>	<b><u>-824.875</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-113.599
Overført resultat		<u>402.551</u>	<u>-711.276</u>
		<b><u>402.551</u></b>	<b><u>-824.875</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7		
Grunde og bygninger		13.252.329	13.406.286
Produktionsanlæg og maskiner		12.277.481	11.981.302
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.301	87.281
		<u>25.554.111</u>	<u>25.474.869</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	206.297	206.297
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	1.279.956	1.063.134
Andre tilgodehavender		1.800	1.800
		<u>1.488.053</u>	<u>1.271.231</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>27.042.164</b></u>	<u><b>26.746.100</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		2.525.729	2.703.093
Varer under fremstilling		618.546	668.517
Færdigvarer og handelsvarer		2.512.830	2.941.144
		<u>5.657.105</u>	<u>6.312.754</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.163.291	2.962.254
Andre tilgodehavender		20.079	0
Periodeafgrænsningsposter		230.299	206.992
		<u>3.413.669</u>	<u>3.169.246</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>126.376</u>	<u>23.720</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>9.197.150</b></u>	<u><b>9.505.720</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>36.239.314</b></u></u>	<u><u><b>36.251.820</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	10		
Selskabskapital		8.000.000	8.000.000
Reserve for opskrivninger		11.623.206	11.623.206
Overført resultat		-16.390.644	-16.793.195
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>3.232.562</u></b>	<b><u>2.830.011</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		919.767	786.828
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>919.767</u></b>	<b><u>786.828</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	11		
Ansvarlig lånekapital		2.000.000	2.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		6.680.751	7.311.027
Leasingforpligtelser		30.464	0
		<u>8.711.215</u>	<u>9.311.027</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	11		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		622.330	597.564
Kreditinstitutter		16.443.586	17.815.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.198.399	1.999.277
Gæld til tilknyttede virksomheder		190.790	190.790
Anden gæld		2.920.665	2.720.711
		<u>23.375.770</u>	<u>23.323.954</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>32.086.985</u></b>	<b><u>32.634.981</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>36.239.314</u></b>	<b><u>36.251.820</u></b>
Selskabets drift og likviditet	1		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Selskabets drift og likviditet

Selskabet er som følge af de likviditetsmæssige forhold afhængig af fortsatte uændrede kreditfaciliteter fra selskabets to banker, hvilket der foreligger en aftale om under bankernes almindelige vilkår. Det foreliggende positive budget for 2016 inkl. den aftalte gældsnedbringelse forventes at kunne gennemføres inden for de nuværende kreditfaciliteter.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.356.063	11.985.701
Pensioner	1.077.109	1.054.346
Andre omkostninger til social sikring	241.264	270.908
Andre personaleomkostninger	<u>432.257</u>	<u>477.697</u>
	<b><u>14.106.693</u></b>	<b><u>13.788.652</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>823.187</u>	<u>903.069</u>
	<b><u>823.187</u></b>	<b><u>903.069</u></b>
der fordeler sig således:		
Bygninger	153.956	153.956
Produktionsanlæg og maskiner	606.251	582.243
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>62.980</u>	<u>166.870</u>
	<b><u>823.187</u></b>	<b><u>903.069</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014	
	kr.	kr.	
<b>4 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	34.124	27.714	
Valutakursgevinster	<u>53.822</u>	<u>0</u>	
	<b><u>87.946</u></b>	<b><u>27.714</u></b>	
<b>5 Finansielle omkostninger</b>			
Andre finansielle omkostninger	2.100.013	2.260.965	
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>1.447</u>	
	<b><u>2.100.013</u></b>	<b><u>2.262.412</u></b>	
<b>6 Skat af årets resultat</b>			
Årets udskudte skat	<u>132.939</u>	<u>-194.145</u>	
	<b><u>132.939</u></b>	<b><u>-194.145</u></b>	
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	11.698.391	67.205.307	1.727.936
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>902.430</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>11.698.391</u>	<u>68.107.737</u>	<u>1.727.936</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>9.400.495</u>	<u>5.501.051</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>9.400.495</u>	<u>5.501.051</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	7.692.600	60.725.056	1.640.655
Årets afskrivninger	<u>153.957</u>	<u>606.251</u>	<u>62.980</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>7.846.557</u>	<u>61.331.307</u>	<u>1.703.635</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>13.252.329</u></b>	<b><u>12.277.481</u></b>	<b><u>24.301</u></b>



## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	41.733	0
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>

### 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	206.297	206.297
Kostpris 31. december	206.297	206.297
Værdireguleringer 1. januar	0	113.599
Årets resultat	-32.314	13.436
Forskydning i intern avance/fortjeneste	32.314	-127.035
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>206.297</b>	<b>206.297</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Mölbros GmbH, Güstrow	Tyskland	100%

### 9 Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder

Der er ikke hensat til tab på det langfristede tilgodehavende, da moderselskabet på trods af en presset likviditet anses som en going concern, selv om selskabet ikke har egne likviditetsfaciliteter.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	8.000.000	11.623.206	-16.793.195	2.830.011
Årets resultat	0	0	402.551	402.551
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>8.000.000</b>	<b>11.623.206</b>	<b>-16.390.644</b>	<b>3.232.562</b>

Selskabskapitalen består af 8.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.000.000	2.000.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	7.908.591	7.289.389	608.638	4.111.048
Leasingforpligtelser	0	44.156	13.692	0
	<b>9.908.591</b>	<b>9.333.545</b>	<b>622.330</b>	<b>4.111.048</b>

### 12 Eventualposter mv.

#### Lejeforpligtelser

Selskabet har lejeaftaler på maskiner og lokaler. Den årlige leje andrager t.kr. 276.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede hæftelse fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet P. H. Møller Holding ApS.

## Noter til årsregnskabet

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 7.289, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 13.252.

Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter Tinglysningslovens § 37 i produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar for den del af aktiverne, som ikke er leasede.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har selskabet endvidere udstedt løsøre pantebrev i alt t.kr. 4.000 i produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har virksomheden givet virksomhedspant i alt t.kr. 14.000 i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger samt produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 21.080.