

**Hjallerup Maskinforretning A/S**

**CVR-nr. 80823614**

**Navervej 1**

**9320 Hjallerup**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Per Søndergaard Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	14
Balance pr. 31.12.2015	15
Egenkapitalopgørelse for 2015	17
Pengestrømsopgørelse for 2015	18
Noter	19

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Hjallerup Maskinforretning A/S  
Navervej 1  
9320 Hjallerup

CVR-nr.: 80823614

Hjemsted: Brønderslev-Dronninglund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Per Søndergaard Pedersen, formand  
Jørgen Høygaard Michaelsen  
Betina Høygård Ørbæk  
Finn Viggo Nielsen  
Jens Laurits Myhren

### **Direktion**

Morten Bordvik

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gøteborgvej 18  
9200 Aalborg SV

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Hjallerup Maskinforretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 08.04.2016

### Direktion

Morten Bordvik

### Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen  
formand

Jørgen Høygård Michaelsen

Betina Høygård Ørbæk

Finn Viggo Nielsen

Jens Laurits Myhren

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hjallerup Maskinforretning A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hjallerup Maskinforretning A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 08.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	50.745	39.075	53.792	55.240	51.587
Driftsresultat	85	(13.821)	2.830	5.525	4.210
Resultat af finansielle poster	(2.430)	(1.990)	(1.610)	(1.584)	(1.696)
Årets resultat	(1.868)	(12.396)	962	2.893	1.879
Samlede aktiver	123.783	150.152	164.828	152.203	138.465
Investeringer i materielle anlægsaktiver	338	4.512	4.394	2.365	9.679
Egenkapital	17.704	19.162	33.216	32.762	31.618
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.993	(9.783)	17.851	7.087	(3.944)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(389)	(4.497)	(3.881)	(1.736)	(10.079)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.546)	(3.016)	(3.430)	(2.897)	3.451
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	114	123	122	121	118
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	(10,1)	(47,3)	2,9	9,0	5,9
Soliditetsgrad (%)	14,3	12,8	20,2	21,5	22,8

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af landbrugsmaskiner og anden beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for året er ikke tilfredsstillende, da der var budgetteret med et nul resultat.

Den væsentligste årsag til det manglende resultat, skyldes den fortsatte oprydning af maskiner der ikke kunne afsættes til den bogførte lagerværdi.

Der er derimod i perioden lykkedes at reducere de tidligere høje lagre af hovedsageligt nye maskiner, men også lager af butiksvare og reservedele.

I løbet af året er der foretaget tilpasninger og rationaliseringer i hele virksomheden, noget der også har medført lukning af afdelingen i Brønderslev primo 2016.

Som et resultat af ovenstående er pengestrømme vedrørende driften forbedret med 21,8 mio. kr. og blev på plus 12 mio.kr. mod sidste års minus 9,8 mio. kr.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I indeværende år har selskabet ikke indregnet poster, hvor der er usikkerhed om indregning og måling.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Det har ikke været usædvanlige forhold i indeværende år.

### Forventet udvikling

Der forventes ikke nogen forbedring i markedet i det kommende år.

Selskabets ledelse forventer dog et bedre resultat for det kommende år, på grund af de gennemførte strukturændringer. Tilpasning og rationalisering af hele virksomheden fortsætter også i det kommende år for at imødekomme den fortsat svære markedssituation.

Der budgetteres med et positivt resultat i det kommende år, men den generelle tilstand i landbruget vil have stor betydning for resultatet i 2016.

### Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor landbrugsmaskiner og dertil hørende produkter sælges samt at sikre konkurrencedygtige priser.

## **Ledelsesberetning**

### **Videnressourcer**

Hjallerup Maskinforretning A/S søger til enhver tid at føre en personalepolitik, der både tiltrækker og fastholder dygtige og loyale medarbejdere med de rette kvalifikationer på alle niveauer.

Herudover arbejdes der til stadighed med organisationen, således at denne fremmer fleksibilitet, kvalitetsbevidsthed og tilpasningsevne.

### **Miljømæssige forhold**

Selskabet arbejder bevidst på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Selskabet udfører ingen egentlig forskningsaktivitet.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Virksomheden har i 2015 anvendt årsregnskabslovens ændrede størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse, og har derfor aflagt årsrapporten for 2015 efter bestemmelserne for regnskabsklasse C (mellem). Årsrapporten for 2014 blev aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse C (stor). Skift af regnskabsklasse har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til tidligere år, men visse oplysninger er ikke længere medtaget i overensstemmelse med de ændrede bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver og måles til kostpris.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger (scrapværdi 8.310 t.kr.)	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (scrapværdi: 1.309 t.kr.)	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris inklusiv direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>50.745.239</b>	<b>39.074.516</b>
Personaleomkostninger	1	(46.777.180)	(48.859.414)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.883.243)</u>	<u>(4.035.651)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>84.816</b>	<b>(13.820.549)</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		16.830	24.990
Andre finansielle indtægter	2	438.003	453.752
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.884.665)</u>	<u>(2.468.354)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(2.345.016)</b>	<b>(15.810.161)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>476.895</u>	<u>3.414.044</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.868.121)</u></b>	<b><u>(12.396.117)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.868.121)</u>	<u>(12.396.117)</u>
		<b><u>(1.868.121)</u></b>	<b><u>(12.396.117)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		47.115	235.577
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		80.175	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>127.290</u></b>	<b><u>235.577</u></b>
Grunde og bygninger		29.042.187	30.266.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.714.058	6.857.331
Indretning af lejede lokaler		9.742	21.432
Materielle anlægsaktiver under udførelse		22.600	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>33.788.587</u></b>	<b><u>37.145.574</u></b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		155.550	147.900
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>155.550</u></b>	<b><u>147.900</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>34.071.427</u></b>	<b><u>37.529.051</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		62.443.799	81.978.796
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>62.443.799</u></b>	<b><u>81.978.796</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.916.630	25.909.907
Igangværende arbejder for fremmed regning		182.968	258.182
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.162.596	1.097.287
Udskudt skat		1.272.991	922.064
Andre tilgodehavender		270.311	1.174.762
Tilgodehavende selskabsskat		0	651.893
Periodeafgrænsningsposter	8	813.688	309.198
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>26.619.184</u></b>	<b><u>30.323.293</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>648.579</u></b>	<b><u>320.525</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>89.711.562</u></b>	<b><u>112.622.614</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>123.782.989</u></b>	<b><u>150.151.665</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	900.000	900.000
Overført overskud eller underskud		<u>16.804.321</u>	<u>18.262.373</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>17.704.321</u></b>	<b><u>19.162.373</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		22.906.966	24.787.490
Bankgæld		756.290	806.818
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.950.413</u>	<u>2.461.134</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>25.613.669</u></b>	<b><u>28.055.442</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.416.554	2.520.518
Bankgæld		14.475.685	23.205.508
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.867.212	58.843.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.667.750	2.166.954
Anden gæld		<u>15.037.798</u>	<u>16.196.882</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>80.464.999</u></b>	<b><u>102.933.850</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>106.078.668</u></b>	<b><u>130.989.292</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>123.782.989</u></b>	<b><u>150.151.665</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	900.000	18.262.373	19.162.373
Værdireguleringer	0	410.069	410.069
Årets resultat	0	(1.868.121)	(1.868.121)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>900.000</b>	<b>16.804.321</b>	<b>17.704.321</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		84.816	(13.820.549)
Af- og nedskrivninger		3.854.243	4.035.651
Ændring i arbejdskapital	11	9.839.113	2.102.178
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>13.778.172</b>	<b>(7.682.720)</b>
Modtagne finansielle indtægter		447.183	456.302
Betalte finansielle omkostninger		(2.884.665)	(2.468.354)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		651.893	(88.561)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>11.992.583</b>	<b>(9.783.333)</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(80.175)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(337.794)	(4.511.648)
Salg af materielle anlægsaktiver		29.000	15.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(388.969)</b>	<b>(4.496.648)</b>
Afdrag på lån mv.		(2.545.737)	(2.516.119)
Udbetalt udbytte		0	(500.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(2.545.737)</b>	<b>(3.016.119)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.057.877</b>	<b>(17.296.100)</b>
Likvider primo		(22.884.983)	(5.588.883)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(13.827.106)</b>	<b>(22.884.983)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		648.579	320.525
Kortfristet gæld til banker		(14.475.685)	(23.205.508)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(13.827.106)</b>	<b>(22.884.983)</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	40.144.807	41.300.747
Pensioner	5.173.043	5.488.843
Andre omkostninger til social sikring	833.416	1.180.400
Andre personaleomkostninger	625.914	889.424
	<b>46.777.180</b>	<b>48.859.414</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>114</b>	<b>123</b>
	<b>Ledelsesve-</b>	<b>Ledelsesve-</b>
	<b>derlag</b>	<b>derlag</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.428.713	1.210.588
	<b>1.428.713</b>	<b>1.210.588</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	44.909	25.076
Renteindtægter i øvrigt	393.094	428.676
	<b>438.003</b>	<b>453.752</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	75.190	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.809.475	2.468.354
	<b>2.884.665</b>	<b>2.468.354</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(125.968)	(563.332)
Ændring af udskudt skat	(350.927)	(2.850.712)
	<b>(476.895)</b>	<b>(3.414.044)</b>

## Noter

			<b>Goodwill kr.</b>	<b>Forudbeta- linger for immaterielle anlægsakti- ver kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo			1.000.000	0
Tilgange			0	80.175
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>1.000.000</b>	<b>80.175</b>
Af- og nedskrivninger primo			(764.423)	0
Årets afskrivninger			(188.462)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(952.885)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>47.115</b>	<b>80.175</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	47.604.240	18.738.593	58.450	0
Tilgange	55.821	259.373	0	22.600
Afgange	0	(255.834)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>47.660.061</b>	<b>18.742.132</b>	<b>58.450</b>	<b>22.600</b>
Af- og nedskrivninger primo	(17.337.429)	(11.881.262)	(37.018)	0
Årets afskrivninger	(1.280.445)	(2.402.646)	(11.690)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	255.834	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(18.617.874)</b>	<b>(14.028.074)</b>	<b>(48.708)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>29.042.187</b>	<b>4.714.058</b>	<b>9.742</b>	<b>22.600</b>
Ikke-ejede aktiver	0	2.433.539	0	0

## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	400.000	61.970
Afgange	(400.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>61.970</b>
Opskrivninger primo	0	85.930
Opskrivninger	0	7.650
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>93.580</b>
Nedskrivninger primo	(400.000)	0
Tilbageførsel ved afgange	400.000	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>155.550</b>

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodens forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier	900	1.000,00	900.000
	<b>900</b>		<b>900.000</b>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.681.914	1.855.334	22.906.966	15.282.178
Bankgæld	47.867	50.499	756.290	524.050
Finansielle leasingforpligtelser	790.737	510.721	1.950.413	0
	<b>2.520.518</b>	<b>2.416.554</b>	<b>25.613.669</b>	<b>15.806.228</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	19.534.997	1.553.742
Ændring i tilgodehavender	3.403.143	18.926.015
Ændring i leverandørgæld mv.	(13.635.064)	(16.893.262)
Andre ændringer	536.037	(1.484.317)
	<b>9.839.113</b>	<b>2.102.178</b>

### 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en opsigelsesperiode indtil primo 2017. Den månedlige husleje udgør 26 t.kr.

### 13. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på maks. 8.791 t.kr. for Skanderborg Maskinforretning A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har kautioneret for kunders kontrakter hos Agco Finance. Forpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør 4.836 t.kr. Herudover er der en restværdigaranti vedrørende kundes lejekontrakt hos Agco Finans på 3.264 t.kr.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede produkter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JLB Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.



## Noter

### **14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 13.510 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.042 kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er stillet virksomhedspant på nom. 35.000 t.kr. i selskabet simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel og goodwill.

### **15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

JLB Holding ApS, Hjallerup, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

### **16. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

JLB Holding ApS, Hjallerup