

Mads Pedersen Holding ApS

Krarpvej 15, Møborg, 7660 Bækmarksbro

CVR-nr. 31 28 64 84

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2016.

Mads Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Mads Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bækmarksbro, den 10. maj 2016

Direktion

Mads Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Mads Pedersen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 selskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Holstebro, den 10. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Mads Pedersen Holding ApS
Krarupvej 15
Møborg
7660 Bækmarksbro

CVR-nr.: 31 28 64 84
Stiftet: 7. marts 2008
Hjemsted: Lemvig
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
7. regnskabsår

Direktion Mads Pedersen, Bækmarksbro

Revision KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S

Dattervirksomhed Nicolaisen & Larsen A/S, Ulfborg

Hovedtal for koncernen

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	32.810	33.423	36.865	33.778	30.851
Resultat før finansielle poster	2.163	4.558	8.570	6.107	3.723
Finansielle poster, netto	-2.507	-2.621	-2.348	-3.573	-3.108
Årets resultat	-1.051	563	2.017	188	-154
Balance:					
Balancesum	134.324	130.490	145.904	119.406	113.840
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.579	-995	-2.336	-852	-1.088
Egenkapital	-687	364	-214	-2.232	-2.419
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.605	14.604	-11.990	-2.355	11.847
Investeringsaktivitet	-1.484	-950	-1.825	-721	-948
Finansieringsaktivitet	-1.567	-5.711	-1.276	-706	-719
Pengestrømme i alt	3.554	7.943	-15.091	-3.782	10.180
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	59	56	59	58

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er i lighed med tidligere år afsætning, servicering og reparation af entreprenør, landbrugs- og industrimateriel.

Modervirksomhedens hovedaktivitet er at eje aktier i den tilknyttede virksomhed Nicolaisen & Larsen A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2014/15 udgjort et underskud på 1.051 t.kr. mod et overskud sidste år på 563 t.kr.

Årets resultat for koncernen anses for utilfredsstillende.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -687 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der er efter regnskabsårets udløb foretaget salg af kapitalandele. Efter handlens gennemførelse vil koncernens egenkapital udgøre 0 kr. Som følge heraf vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Miljøforhold

Alle myndighedskrav er overholdt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Modervirksomheden har efter regnskabsårets udløb foretaget salg af kapitalandele.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Pedersen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under vareforbrug, idet de hovedsageligt vedrører varekreditorer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mads Pedersen Holding ApS samt den tilknyttede virksomhed Nicolaisen & Larsen A/S.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. I nettoomsætning indregnes endvidere koncernens udlejningsindtægter på entreprenørmaskiner.

Vareforbrug omfatter omkostninger til entreprenørmaskiner og reservedele mv., der medgår til årets nettoomsætning. Endvidere indregnes afskrivning samt fortjeneste og tab på udlejede maskiner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til værksted, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid og med tillæg af opskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til børskurs.

Varebeholdninger

Nye maskiner, nye kurante udlejningsmaskiner samt kurante og hurtigt omsættelige reservedele mv. måles til indkøbspriser med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Mindre kurante maskiner, mindre kurante udlejningsmaskiner samt ukurante og langsomt omsættelige reservedele mv. måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mads Pedersen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15	2013/14	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	32.810.404	33.423.070	-39	-6.625
1 Personaleomkostninger	-28.235.627	-26.652.884	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.411.468	-2.211.955	0	0
Resultat før finansielle poster	2.163.309	4.558.231	-39	-6.625
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	7.704	970.944
Andre finansielle indtægter	490.660	531.875	0	0
Finansielle omkostninger	-2.997.609	-3.152.694	-387.226	-415.517
Resultat før skat	-343.640	1.937.412	-379.561	548.802
Skat af årets resultat	-683.808	-504.780	-671.000	14.000
Årets resultat	-1.027.448	1.432.632	-1.050.561	562.802
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-23.113	-869.830	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-1.050.561	562.802	-1.050.561	562.802
Forslag til resultatdisponering:				
Overføres til overført resultat			0	562.802
Disponeret fra overført resultat			-1.050.561	0
Disponeret i alt			-1.050.561	562.802

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
2	Grunde og bygninger	37.243.856	38.361.420	0	0
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.602.604	3.412.448	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	40.846.460	41.773.868	0	0
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	9.186.022	9.859.318
	Andre værdipapirer	2.114.205	1.910.418	0	0
	Andre tilgodehavender	200	200	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.114.405	1.910.618	9.186.022	9.859.318
	Anlægsaktiver i alt	42.960.865	43.684.486	9.186.022	9.859.318
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	70.182.780	66.188.596	0	0
	Varebeholdninger i alt	70.182.780	66.188.596	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.393.841	19.235.888	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	671.000
	Andre tilgodehavender	153.552	426.344	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	250.316	120.165	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.797.709	19.782.397	0	671.000
	Likvide beholdninger	382.457	834.080	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	91.362.946	86.805.073	0	671.000
	Aktiver i alt	134.323.811	130.489.559	9.186.022	10.530.318

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
Passiver					
Egenkapital					
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
6	Overført resultat	-811.840	238.721	-811.840	238.721
	Egenkapital i alt	-686.840	363.721	-686.840	363.721
7	Minoritetsinteresser	27.558.067	27.534.954	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	920.000	245.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	920.000	245.000	0	0
Gældsforpligtelser					
8	Gæld til realkreditinstitutter	19.362.306	20.683.289	0	0
9	Gæld til pengeinstitutter	0	5.559.682	0	5.559.682
10	Anden gæld	0	3.930.446	0	3.930.446
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.362.306	30.173.417	0	9.490.128
	Kortfristet del af langfristet gæld	11.043.213	1.799.000	9.697.213	500.000
	Gæld til pengeinstitutter	16.296.478	20.301.818	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.590.105	5.209.342	0	0
	Anden gæld	46.087.275	44.723.918	175.649	176.469
	Periodeafgrænsningsposter	153.207	138.389	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	87.170.278	72.172.467	9.872.862	676.469
	Gældsforpligtelser i alt	106.532.584	102.345.884	9.872.862	10.166.597
	Passiver i alt	134.323.811	130.489.559	9.186.022	10.530.318
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12	Eventualposter				

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Årets resultat	-1.019.744	2.403.576
13 Reguleringer	5.390.734	4.015.442
14 Ændring i driftskapital	4.749.441	10.811.973
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.120.431	17.230.991
Renteindbetalinger og lignende	490.662	531.879
Renteudbetalinger og lignende	-2.997.609	-3.152.694
Pengestrøm fra ordinær drift	6.613.484	14.610.176
Betalt selskabsskat	-8.808	-6.107
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.604.676	14.604.069
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.579.371	-995.173
Salg af materielle anlægsaktiver	95.311	45.351
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.484.060	-949.822
Afdrag på langfristet gæld	-1.566.899	-2.624.422
Betalt udbytte	0	-3.087.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.566.899	-5.711.422
Ændring i likvider	3.553.717	7.942.825
Likvider 1. maj	-19.467.738	-27.410.563
Likvider 30. april	-15.914.021	-19.467.738
Likvider		
Likvide beholdninger	382.457	834.080
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-16.296.478	-20.301.818
Likvider 30. april	-15.914.021	-19.467.738

Noter

	Koncern	
	30/4 2015	30/4 2014
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	14.300.548	13.984.169
Tilgang i årets løb	1.579.371	995.173
Afgang i årets løb	-1.256.951	-678.794
Kostpris 30. april	14.622.968	14.300.548
Afskrivninger 1. maj	-10.888.100	-10.427.153
Årets afskrivninger	-1.383.705	-1.139.741
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.251.441	678.794
Afskrivninger 30. april	-11.020.364	-10.888.100
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.602.604	3.412.448
	Modervirksomhed	
	30/4 2015	30/4 2014
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. maj	11.698.700	11.698.700
Kostpris 30. april	11.698.700	11.698.700
Nedskrivninger 1. maj	-1.839.382	-1.012.494
Andel af årets resultat	7.704	970.944
Udbytte	-681.000	-1.813.000
Ændring i udskudt skat af opskrivning som følge af nedsættelse af skatteprocent	0	15.168
Nedskrivninger 30. april	-2.512.678	-1.839.382
Regnskabsmæssig værdi 30. april	9.186.022	9.859.318
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nicolaisen & Larsen A/S	Ulfborg	25 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2015	30/4 2014	30/4 2015	30/4 2014
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. maj	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2015	30/4 2014	30/4 2015	30/4 2014
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. maj	238.721	-339.249	238.721	-339.249
Ifølge resultatdisponering	-1.050.561	562.802	-1.050.561	562.802
Ændring i udskudt skat af opskrivning som følge af nedsættelse af skatteprocent	0	15.168	0	15.168
	-811.840	238.721	-811.840	238.721

	Koncern	
	30/4 2015	30/4 2014
7. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. maj	27.534.954	29.706.619
Andel af årets resultat	23.113	869.830
Udbytte	0	-3.087.000
Ændring i udskudt skat af opskrivning som følge af nedsættelse af skatteprocent	0	45.505
	27.558.067	27.534.954

	Koncern	
	30/4 2015	30/4 2014
8. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	20.708.306	21.982.289
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.346.000	-1.299.000
	19.362.306	20.683.289
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	13.870.000	15.425.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2015	30/4 2014	30/4 2015	30/4 2014
9. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.530.939	6.059.682	5.530.939	6.059.682
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.530.939	-500.000	-5.530.939	-500.000
	0	5.559.682	0	5.559.682
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2015	30/4 2014	30/4 2015	30/4 2014
10. Anden gæld				
Anden gæld i alt	4.166.273	3.930.446	0	3.930.446
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.166.273	0	0	0
	0	3.930.446	0	3.930.446
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	3.930.446	0	3.930.446

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 20.708 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2015 udgør 37.244 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 16.296 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	56.083 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.394 t.kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for modervirksomhedens gæld til pengeinstitut, 5.531 t.kr., er der givet pant i kapitalandel i tilknyttet virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2015 udgør 9.186 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet forventer ikke at kunne udnytte værdien af det opgjorte udskudte skatteaktiv indenfor 3 - 5 år. Der er således foretaget en nedskrivning af skatteaktivet fra 755 t.kr. til 0 kr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 29 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 32 måneder og en samlet restleasingydelse på 77 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

	Koncern	
	2014/15	2013/14
13. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.411.468	2.211.955
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-7.704	-970.944
Andre finansielle indtægter	-490.660	-531.875
Finansielle omkostninger	2.997.609	3.152.694
Skat af årets resultat	683.808	504.780
Øvrige reguleringer	-203.787	-351.168
	5.390.734	4.015.442

Noter

	Koncern	
	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.994.184	17.854.478
Ændring i tilgodehavender	-1.015.312	-3.207.271
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>9.758.937</u>	<u>-3.835.234</u>
	<u>4.749.441</u>	<u>10.811.973</u>