

TBS Maskinpower ApS

CVR-nr. 17 33 36 15

Årsrapport

1. april - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/10 2014.


Gerhard Dalkjær Johansen
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15, Birk
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
Fax 97 21 37 88
herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april - 30. september 2013 for TBS Maskinpower ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

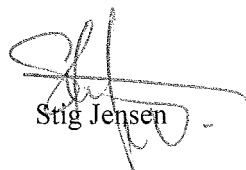
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 27. november 2013

Direktion


Stig Jensen


Jens Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i TBS Maskinpower ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TBS Maskinpower ApS for regnskabsåret 1. april - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 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 selskabets 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

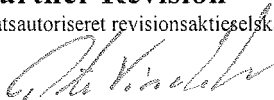
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 27. november 2013

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TBS Maskinpower ApS Søndergade 56 6650 Brørup
	Telefon: 75-381122
	CVR-nr.: 17 33 36 15
	Stiftet: 20. november 1978
	Hjemsted: Brørup
	Regnskabsår: 1. april 2013 - 30. september 2013
Direktion	Stig Jensen Jens Hansen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Danske Bank Standbygade 2 6700 Esbjerg

Hovedtal og nøgletal

	2013 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	19.274	31.902	31.990	30.439	18.738
Driftsresultat	3.377	3.953	4.260	2.902	-9.843
Finansielle poster, netto	-811	-1.331	-608	-1.360	-1.770
Årets resultat	2.062	1.955	2.730	1.142	-8.765
Balance:					
Balancesum	87.664	99.326	80.839	80.013	66.920
Egenkapital	22.188	21.875	22.420	19.690	17.090
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	604	-5.162	9.043	-374	8.069
Investeringsaktivitet	-224	-525	-529	-276	-501
Finansieringsaktivitet	-1.817	-4.629	-112	-90	-5.132
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	79	74	74	76	83
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	25,3	22,0	27,7	24,6	25,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Hoved- og nøgletallene for 2013 omfatter kun perioden 1/4-30/9 2013.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været salg og reparation af landbrugsmaskiner samt andre småmaskiner.

Usædvanlige forhold

Selskabet har omlagt sit regnskabsår til afslutning pr. 30/9 fra afslutning pr. 31/3. Nærværende regnskabsperiode omfatter 6 mdr., mens sammenligningstallene dækker 12 mdr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 19,3 mio. kr. mod 31,9 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2,1 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret i markedet for handel med landbrugsmaskiner i lokalområdet. Dette indebærer, at man kan tilbyde produkter til konkurrencedygtige priser samt, at man på medarbejdernesiden kan fastholde og tiltrække dygtigt personale.

Finansielle risici

Selskabets indtjening er påvirkelig af udsving i landbrugets indtjening, samt i en vis udstrækning af renteniveauet. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisiko

Der sker kun i meget begrænset omfang salg og køb i fremmed valuta. Selskabet er således ikke valutafølsom ud over, hvad der er generelt for branchen.

Renterisiko

Selskabets rentebærende nettogæld er opgjort som prioritetsgæld og bankgæld fratrukket beholdning af likvide midler, udgør 38,4 mio. kr. ved årets udgang. Alt gæld er variabelt forrentet. Selskabets indtjening påvirkes derfor af udsving i renteniveauet.

Kreditrisiko

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der budgetteres for regnskabsåret 2013/14 med et uændret aktivitetsniveau, og med fortsat stram omkostningsstyring er det ledelsens forventning, at der kan realiseres et resultat, som overstiger det realiserede i perioden 1/4- 30/9 2013.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TBS Maskinpower ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datervirksomheder.

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

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

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Nye og brugte maskiner samt reservedele måles til kostpris. 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TBS Maskinpower ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 virksomheder og aktiviteter samt 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 samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/4 2013 - 30/9 2013	1/4 2012 - 31/3 2013
Bruttofortjeneste	19.273.538	31.902.385
1 Personaleomkostninger	-15.542.169	-27.213.225
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-354.436	-736.439
Driftsresultat	3.376.933	3.952.721
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	110.535	196.747
Andre finansielle indtægter	177.576	276.058
Andre finansielle omkostninger	-1.099.482	-1.803.702
Resultat før skat	2.565.562	2.621.824
2 Skat af årets resultat	-503.063	-666.601
Årets resultat	2.062.499	1.955.223
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.750.000
Overføres til overført resultat	362.499	205.223
Disponeret i alt	2.062.499	1.955.223

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>30/9 2013</u>	<u>31/3 2013</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	3.602.782	3.662.983
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	967.026	1.037.141
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.569.808</u>	<u>4.700.124</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.002.655	2.997.217
Andre tilgodehavender	125.001	125.001
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.127.656</u>	<u>3.122.218</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.697.464</u>	<u>7.822.342</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	59.886.808	57.171.060
Varebeholdninger i alt	<u>59.886.808</u>	<u>57.171.060</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.160.662	26.034.023
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.571.714	2.479.892
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.618.518	5.159.864
Andre tilgodehavender	50.007	62.333
Periodeafgrænsningsposter	615.484	536.466
Tilgodehavender i alt	<u>20.016.385</u>	<u>34.272.578</u>
Likvide beholdninger	<u>63.583</u>	<u>60.444</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>79.966.776</u>	<u>91.504.082</u>
Aktiver i alt	<u>87.664.240</u>	<u>99.326.424</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>	<u>30/9 2013</u>	<u>31/3 2013</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital	307.000	307.000
5 Overført resultat	20.180.635	19.818.136
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.750.000
Egenkapital i alt	<u>22.187.635</u>	<u>21.875.136</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.144.387	641.324
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.144.387</u>	<u>641.324</u>
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til realkreditinstitutter	2.283.505	2.350.810
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.283.505</u>	<u>2.350.810</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	135.000	134.400
Gæld til pengeinstitutter	14.579.045	13.138.980
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.887.607
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.617.228	34.159.208
Anden gæld	6.265.381	7.806.823
Lagerfinansiering (leasingaftaler)	21.452.059	17.332.136
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.048.713</u>	<u>74.459.154</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>64.332.218</u>	<u>76.809.964</u>
Passiver i alt	<u>87.664.240</u>	<u>99.326.424</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

	1/4 2013 - 30/9 2013	1/4 2012 - 31/3 2013
Driftsresultat	3.376.933	3.952.721
Afskrivninger	354.436	736.439
Ændring i varebeholdninger	-2.715.748	-12.318.325
Ændring i tilgodehavender	13.793.865	-6.069.423
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.851.106	10.185.909
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	958.380	-3.512.679
Renteindbetalinger og lignende	288.111	472.805
Renteudbetalinger og lignende	-1.099.482	-1.803.702
Ej udloddet resultat, andelshaverkonto	-5.438	-46.632
Periodeafgrænsningsposter	-113.388	-73.709
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	541.346	-290.204
Ekstraordinære leasingydelse	34.370	92.432
Pengestrømme fra driftsaktivitet	603.899	-5.161.689
Køb af materielle anlægsaktiver	-249.120	-532.511
Salg af materielle anlægsaktiver	25.000	7.600
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-224.120	-524.911
Afdrag på langfristet gæld	-66.705	-2.128.897
Betalt udbytte	-1.750.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.816.705	-4.628.897
Ændring i likvider	-1.436.926	-10.315.497
Likvider 1. april 2013	-13.078.536	-2.763.039
Likvider 30. september 2013	-14.515.462	-13.078.536
Likvider		
Likvide beholdninger	63.583	60.444
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-14.579.045	-13.138.980
Likvider 30. september 2013	-14.515.462	-13.078.536

Noter

	1/4 2013 - 30/9 2013	1/4 2012 - 31/3 2013
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	13.964.212	24.255.860
Pensioner	1.027.429	1.879.846
Andre omkostninger til social sikring	550.528	1.077.519
	15.542.169	27.213.225
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 79	 74
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	580.022	666.601
Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22%	-76.959	0
	503.063	666.601
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2013	6.591.011	5.711.568
Tilgang	0	189.311
Afgang	0	-37.468
	6.591.011	5.863.411
Af- og nedskrivninger 1. april 2013	2.928.028	4.674.427
Årets af- og nedskrivninger	60.201	259.426
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-37.468
	2.988.229	4.896.385
	3.602.782	967.026
	30/9 2013	31/3 2013
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. april 2013	307.000	307.000
	307.000	307.000

Noter

	<u>30/9 2013</u>	<u>31/3 2013</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2013	19.818.136	19.612.913
Årets overførte overskud eller underskud	<u>362.499</u>	<u>205.223</u>
	<u>20.180.635</u>	<u>19.818.136</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april 2013	1.750.000	2.500.000
Udloddet udbytte	-1.750.000	-2.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.700.000</u>	<u>1.750.000</u>
	<u>1.700.000</u>	<u>1.750.000</u>
7. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.418.505</u>	<u>2.485.210</u>
	2.418.505	2.485.210
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-135.000</u>	<u>-134.400</u>
	<u>2.283.505</u>	<u>2.350.810</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.752.662</u>	<u>1.910.585</u>
8. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af prioritetsgæld	<u>135.000</u>	<u>134.400</u>
	<u>135.000</u>	<u>134.400</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og leverandørgæld er stillet:

Ejerpantebrev i matr. nr. 22 d m.fl. Eskelund By, nom. 1.050 tkr.

Virksomhedspant på nom. 24.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg	11.161 t.kr.
Varebeholdninger	36.271 t.kr.
Driftsmidler og inventar, herunder køretøjer	966 t.kr.
Pant i leasede maskiner (medtaget under varebeholdninger)	23.616 t.kr.
Andelskapital i MI	2.997 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, tkr. 2.434 er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr 30. september 2013 udgør 3.603 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør tkr. 720, idet opsigelsesvarslet udgør 6 mdr.

Selskabet har indgået selvskyldnerkaution med solidarisk hæftelse for følgende koncernselskabers gæld:

BM Ejendomme Brørup ApS

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 740. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på tkr. 1.974.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab BM 2007 Holding A/S som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

BM Holding 2007 A/S, Søndergade 56, 6650 Brørup