

TBS Maskinpower ApS

CVR-nr. 17 33 36 15

Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. december 2014.


Gerhards 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	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

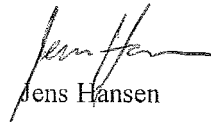
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 2. december 2014

Direktion


Stig Jensen


Jens Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TBS Maskinpower ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TBS Maskinpower ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

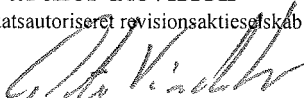
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 2. december 2014

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. oktober 2013 - 30. september 2014
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

	2013/14	1/4-30/9 2013	2012/13	2011/12	2010/11
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.988	19.274	31.902	31.990	30.439
Resultat af ordinær primær drift	-925	3.377	3.953	4.260	2.902
Finansielle poster, netto	-1.412	-811	-1.331	-608	-1.360
Årets resultat	-1.822	2.062	1.955	2.730	1.142
Balance:					
Balancesum	107.835	87.664	99.326	80.839	80.013
Egenkapital	18.665	22.188	21.875	22.420	19.690
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.297	604	-5.162	9.043	-374
Investeringsaktivitet	-1.044	-224	-525	-529	-276
Finansieringsaktivitet	-1.834	-1.817	-4.629	-112	-90
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	80	79	74	74	76
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	17,3	25,3	22,0	27,7	24,6

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

Hoved- og nøgletallene for 1/4-30/9 2013 omfatter kun en periode på 6 måneder, hvor de øvrige perioder er 12 måneder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Usædvanlige forhold

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 32,0 mio. kr. mod 19,3 mio. kr. sidste år (6 mdr.). Det ordinære resultat efter skat udgør -1,8 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år.

Årets resultat er negativ påvirket af flere forhold. Dels har nysalget til landbruget været under niveau i det seneste halve år, hvilket skyldes at landbruget igen har fået vanskeligere vilkår. Herudover har høstsæsonen været meget kort og dermed medført en lavere aktivitet på service og reservedelssalg.

Med baggrund i de forventninger der var til 2013/14 og ønsket om et større fokus på salget i de forskellige afdelinger, blev der foretaget nyansættelser. Som følge af de vigende markedsforhold har de påtagne omkostninger ikke medført den forventede merindtjening. Som konsekvens heraf har ledelsen foretaget en tilpasning af omkostningsniveauet, så der kan blive skabt positiv indtjening i 2014/15 på et forventet lavere aktivitetsniveau.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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.

Ledelsesberetning

Renterisiko

Selskabets rentebærende nettogæld er opgjort som prioritetsgæld og bankgæld fratrukket beholdning af likvide midler, udgør 55,4 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 kredittvurderes.

Den forventede udvikling

Der budgetteres for regnskabsåret 2014/15 med et lavere aktivitetsniveau, og med fortsat fokus på stram omkostningsstyring er det ledelsens forventning, at der kan realiseres et positivt resultat i 2014/15.

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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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 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.

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

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 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

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt direkte lønforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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 nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen 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 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 TBS Maskinpower ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>	1/10 2013 - 30/9 2014	1/4 2013 - 30/9 2013
Bruttofortjeneste	31.987.901	19.273.538
1 Personaleomkostninger	-32.200.660	-15.542.169
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-712.284	-354.436
Driftsresultat	-925.043	3.376.933
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	227.137	110.535
Andre finansielle indtægter	506.626	177.576
Andre finansielle omkostninger	-2.145.736	-1.099.482
Resultat før skat	-2.337.016	2.565.562
2 Skat af årets resultat	514.767	-503.063
Årets resultat	-1.822.249	2.062.499
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000
Overføres til overført resultat	0	362.499
Disponeret fra overført resultat	-1.822.249	0
Disponeret i alt	-1.822.249	2.062.499

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	3.573.535	3.602.782
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.243.128	967.026
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.816.663</u>	<u>4.569.808</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.195.130	3.002.655
Andre tilgodehavender	233.461	125.001
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.428.591</u>	<u>3.127.656</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.245.254</u>	<u>7.697.464</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	74.874.752	59.886.808
Varebeholdninger i alt	<u>74.874.752</u>	<u>59.886.808</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.166.089	11.160.662
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.398.137	3.571.714
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.078.408	4.618.518
Tilgodehavende selskabsskat	201.545	0
Andre tilgodehavender	94.478	50.007
Periodeafgrænsningsposter	688.319	615.484
Tilgodehavender i alt	<u>24.626.976</u>	<u>20.016.385</u>
Likvide beholdninger	<u>88.418</u>	<u>63.583</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>99.590.146</u>	<u>79.966.776</u>
Aktiver i alt	<u>107.835.400</u>	<u>87.664.240</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	307.000	307.000
5 Overført resultat	18.358.386	20.180.635
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000
Egenkapital i alt	<u>18.665.386</u>	<u>22.187.635</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	831.165	1.144.387
Hensatte forpligtelser i alt	<u>831.165</u>	<u>1.144.387</u>
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til realkreditinstitutter	2.148.369	2.283.505
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.148.369</u>	<u>2.283.505</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	136.100	135.000
Gæld til pengeinstitutter	19.779.402	14.579.045
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.152.633	19.617.228
Gæld til tilknyttede virksomheder	389.736	0
Anden gæld	6.307.593	6.265.381
Lagerfinansiering (leasingaftaler)	33.425.016	21.452.059
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>86.190.480</u>	<u>62.048.713</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>88.338.849</u>	<u>64.332.218</u>
Passiver i alt	<u>107.835.400</u>	<u>87.664.240</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

	1/10 2013 - 30/9 2014	1/4 2013 - 30/9 2013
Årets resultat	-1.822.249	2.062.499
12 Reguleringer	1.393.682	1.663.432
13 Ændring i driftskapital	-456.680	-2.310.661
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-885.247	1.415.270
Renteindbetalinger og lignende	733.763	288.111
Renteudbetalinger og lignende	-2.145.736	-1.099.482
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.297.220	603.899
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.297.220	603.899
Køb af materielle anlægsaktiver	-947.171	-249.120
Salg af materielle anlægsaktiver	11.365	25.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-108.460	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.044.266	-224.120
Afdrag på langfristet gæld	-134.036	-66.705
Betalt udbytte	-1.700.000	-1.750.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.834.036	-1.816.705
Ændring i likvider	-5.175.522	-1.436.926
Likvider 1. oktober 2013	-14.515.462	-13.078.536
Likvider 30. september 2014	-19.690.984	-14.515.462
Likvider		
Likvide beholdninger	88.418	63.583
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.779.402	-14.579.045
Likvider 30. september 2014	-19.690.984	-14.515.462

Noter

	1/10 2013 - 30/9 2014	1/4 2013 - 30/9 2013
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	28.723.077	13.964.212
Pensioner	2.182.399	1.027.429
Andre omkostninger til social sikring	1.295.184	550.528
	32.200.660	15.542.169
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 80	 79
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-201.545	0
Årets regulering af udskudt skat	-313.222	580.022
Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22%	0	-76.959
	-514.767	503.063
 3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2013	6.591.011	5.863.411
Tilgang	92.346	655.784
Afgang	0	-69.000
Kostpris 30. september 2014	6.683.357	6.450.195
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2013	2.988.229	4.896.385
Årets afskrivninger	121.593	377.732
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-67.050
Af- og nedskrivninger 30. september 2014	3.109.822	5.207.067
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014	 3.573.535	 1.243.128

Noter

	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2013	307.000	307.000
	307.000	307.000
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2013	20.180.635	19.818.136
Årets overførte overskud eller underskud	-1.822.249	362.499
	18.358.386	20.180.635
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2013	1.700.000	1.750.000
Udloddet udbytte	-1.700.000	-1.750.000
Udbytte for regnskabsåret	0	1.700.000
	0	1.700.000
7. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	2.284.469	2.418.505
	2.284.469	2.418.505
Heraf forfalder inden for 1 år	-136.100	-135.000
	2.148.369	2.283.505
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.603.969	1.752.662
8. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af prioritetsgæld	136.100	135.000
	136.100	135.000

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 t.kr.

Virksomhedspant på nom. 27.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg	17.166 t.kr.
Varebeholdninger	39.811 t.kr.
Driftsmidler og inventar, herunder køretøjer	1.243 t.kr.
Pant i leasede maskiner (medtaget under varebeholdninger)	35.064 t.kr.
Andelskapital i MI	3.189 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 2.299 er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr 30. september 2014 udgør 3.574 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 5.598, idet opsigelsesvarslet udgør 6-73 mdr.

Selskabet har indgået aftale om tilbagekøb af i alt 3 maskiner. Forpligtelsen udgør ialt t.kr. 742.

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 t.kr. 892. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på t.kr. 2.946.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med BM 2007 Holding A/S som administrations-selskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	712.284	354.436
Ej udloddet resultat, andelskonto	-192.475	-5.438
Andre finansielle indtægter	-733.763	-288.111
Andre finansielle omkostninger	2.145.736	1.099.482
Skat af årets resultat	-514.767	503.063
Øvrige reguleringer	-23.333	0
	1.393.682	1.663.432

13. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-14.987.944	-2.715.748
Ændring i tilgodehavender	-4.409.046	14.256.193
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	18.940.310	-13.851.106
	-456.680	-2.310.661