

## MB MASKINHOLDING APS

Albertinelund 1

8585 Glesborg


CVR-nr. 10161118

## Årsrapport 2015/16

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den

23/11 2016



Jon Malthé-Bruun  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

**Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2015 - 30-06-2016 for MB MASKINHOLDING APS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2015 - 30-06-2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glesborg, den 23-11-2016

**Direktion**

Jon Malthe-Bruun

Adm. direktør

**Bestyrelse**

Mona Malthe-Bruun

Formand



Jon Malthe-Bruun



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i MB MASKINHOLDING APS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MB MASKINHOLDING APS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 23-11-2016

#### ATTIRI Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 33357966



Jesper Ovesen

Statsautoriseret revisor

**Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	MB MASKINHOLDING APS Albertinelund 1 8585 Glesborg
CVR-nr.	10161118
Stiftelsesdato	17-12-2003
Regnskabsår	01-07-2015 - 30-06-2016
<b>Bestyrelse</b>	Mona Malthe-Bruun, Formand Jon Malthe-Bruun
<b>Direktion</b>	Jon Malthe-Bruun, Adm. direktør
<b>Revisor</b>	ATTIRI Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Vandmanden 10A 9200 Aalborg SV CVR-nr.: 33357966



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for MB MASKINHOLDING APS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilskud i koncernforhold

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder betragtes som en kapitaltilførsel og indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Tilskud modtaget fra tilknyttede virksomheder indregnes som udbytte.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, logistik og administration.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Hensatte forpligtelser

##### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

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

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



**Resultatopgørelse**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>159.845</b>	<b>76.139</b>
Personaleomkostninger	1	-1.014.996	-914.946
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-40.653	-40.653
<b>Driftsresultat</b>		<b>-895.804</b>	<b>-879.460</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-1.167.264	336.108.361
Finansielle indtægter	2	6.340.259	1.040.953
Finansielle omkostninger	3	-8.131.985	-1.411.187
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.854.794</b>	<b>334.858.667</b>
Skat af årets resultat		459.177	-38.775
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.395.617</b>	<b>334.819.892</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		150.000	12.227.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-144.352	-15.783.420
Overført resultat		-3.401.265	338.376.312
		<b>-3.395.617</b>	<b>334.819.892</b>

**MB MASKINHOLDING APS**
**Balance 30. juni 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		108.405	149.058
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>108.405</b>	<b>149.058</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	8.743.702	11.069.352
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	4.505.719	544.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.237.488	11.392.955
Andre tilgodehavender		3.469.241	3.409.655
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>27.956.150</b>	<b>26.415.962</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>28.064.555</b>	<b>26.565.020</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		96.447.079	48.925.066
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		77.026.120	4.315.640
Tilgodehavende udbytteskat		368.765	0
Andre tilgodehavender		4.673.265	257.500
Periodeafgrænsningsposter		2.300	2.174
Udsudte skatteaktiver		451.519	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>178.969.048</b>	<b>53.500.380</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		93.679.737	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>93.679.737</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>80.649.327</b>	<b>335.898.378</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>353.298.112</b>	<b>389.398.758</b>
<b>Aktiver</b>		<b>381.362.667</b>	<b>415.963.778</b>



**MB MASKINHOLDING APS**
**Balance 30. juni 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	0	144.352
Overført resultat	7	366.693.970	370.095.235
Udbytte for regnskabsåret	8	150.000	12.227.000
<b>Egenkapital</b>		<b>366.968.970</b>	<b>382.591.587</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	7.639
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>7.639</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.138	64.328
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.037.823	0
Selskabsskat		0	8.038.575
Anden gæld		264.701	4.176.601
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		87.035	85.048
Udbytte for tidligere regnskabsår		0	21.000.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.393.697</b>	<b>33.364.552</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.393.697</b>	<b>33.364.552</b>
<b>Passiver</b>		<b>381.362.667</b>	<b>415.963.778</b>
Virksomhedens formål	9		
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

**MB MASKINHOLDING APS**
**Noter**

	2015/16	2014/15
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	995.786	896.738
Pensioner	5.540	5.400
Andre omkostninger til social sikring	1.177	1.245
Andre personaleomkostninger	12.493	11.563
	<b>1.014.996</b>	<b>914.946</b>

**2. Finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.239.701	723.813
Andre finansielle indtægter	4.100.558	317.140
	<b>6.340.259</b>	<b>1.040.953</b>

**3. Finansielle omkostninger**

Nedskrivning af finansielle aktiver	600.000	1.400.000
Andre finansielle omkostninger	7.531.985	11.187
	<b>8.131.985</b>	<b>1.411.187</b>

**4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**
*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
MB Maskin ApS	Norrdjurs	100,00	8.743.701	-2.325.650
			<b>8.743.701</b>	<b>-2.325.650</b>

*Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Søjlebøgen A/S	Risskov	34,00	3.370.397	1.770.397
Fredens Torv 3A ApS	Aarhus	33,00	1.729.354	1.669.354
Peter Sabroes Gade 14 ApS	Aarhus	33,00	90.000	0
Vestergade 74 og Vester Allé 22 ApS	Aarhus	33,00	90.000	0
Vesterport 1 ApS	Aarhus	33,00	75.000	0
			<b>5.354.751</b>	<b>3.439.751</b>

**5. Virksomhedskapital**

Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Virksomhedskapitalen er fordelt således:

A-anparter, 75 stk. á nom. kr. 500.

B-anparter, 175 stk. á nom. kr. 500.



**Noter**

	2015/16	2014/15
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Saldo primo	144.352	15.927.772
Årets tilgang	-144.352	-15.783.420
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>144.352</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Saldo primo	370.095.235	31.718.923
Årets tilgang	-3.401.265	338.376.312
<b>Saldo ultimo</b>	<b>366.693.970</b>	<b>370.095.235</b>
<b>8. Udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	12.227.000	7.000.000
Årets tilgang	150.000	12.227.000
Årets afgang	-12.227.000	-7.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>150.000</b>	<b>12.227.000</b>

**9. Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens aktivitet har i regnskabsåret været investering i aktier/anpartar i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

**10. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Selskabets har i regnskabsåret stillet finansiering til rådighed for datterselskabet MB Maskin ApS. MB Maskinholding ApS har tilkendegivet, at bistå med finansiering og likviditet for MB Maskin ApS i 12 måneder fra årsregnskabets godkendelse.

**11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Til sikkerhed for MB Maskin APS's mellemværende med Jyske Bank A/S er afgivet sikkerhed i værdipapirdepot hos Jyske Bank A/S, som pr. statusdag udgør kr. 13.047.212

Til sikkerhed for Vestergade 74 og Vester Alle'22 ApS's mellemværende med Jyske Banks A/S er der stillet Sikkerhedsdepot på 30.000.