

Maskinfabrikken Reka Holding A/S

Vestvej 7, 9600 Aars
CVR-nr. 20 83 87 79

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.16

Aase Eriksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 20

Selskabet

Maskinfabrikken Reka Holding A/S
Vestvej 7
9600 Aars
Telefon: 98 62 40 11
Hjemmeside: www.reka.com
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 20 83 87 79

Bestyrelse

Christian C. Larsen, medlem
Bent Brian Larsen
Aase V. Eriksen
Kirsten Birgitte Jæger

Direktion

Christian C. Larsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Maskinfabrikken Reka Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 28. november 2016

Direktionen

Christian C. Larsen

Bestyrelsen

Christian C. Larsen

Bent Brian Larsen

Aase V. Eriksen
Formand

Kirsten Birgitte Jæger

Til kapitalejeren i Maskinfabrikken Reka Holding A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maskinfabrikken Reka Holding A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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 selskabet, 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 28. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorte Sørensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i kapitalinvesteringer samt i at eje kapitalandele i datterselskaberne Maskinfabrikken Reka A/S, Reka-Industri ApS og Reka Ejendomme ApS.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK -2.451.242 mod DKK 3.083.396 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 50.418.399.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Årets resultat er negativt påvirket af urealiseret kursregulering af værdipapirer på t.DKK 4.808.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	-100.646	-85.286
1 Personaleomkostninger	-40.000	-40.000
	-140.646	-125.286
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-134.716	-134.716
	-275.362	-260.002
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	385.688	452.806
2 Andre finansielle indtægter	2.762.462	6.292.550
3 Andre finansielle omkostninger	-5.969.639	-2.600.066
	-3.096.851	3.885.288
4 Skat af årets resultat	645.609	-801.892
	-2.451.242	3.083.396
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.210.156	-4.937.678
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-4.661.398	7.021.074
	-2.451.242	3.083.396
I alt	-2.451.242	3.083.396

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.993.624	2.128.340
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.993.624	2.128.340
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.469.562	12.320.668
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.063.593	1.092.512
	Andre tilgodehavender	0	1.430.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.533.155	14.843.180
	Anlægsaktiver i alt	15.526.779	16.971.520
	Forudbetalinger for varer	3.696.450	3.695.955
	Varebeholdninger i alt	3.696.450	3.695.955
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.154.288	5.774.239
	Udskudt skatteaktiv	664.900	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.135.077	0
	Andre tilgodehavender	1.608.545	246.302
	Tilgodehavender i alt	8.562.810	6.020.541
	Andre værdipapirer og kapitalandele	36.116.871	45.613.621
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	36.116.871	45.613.621
	Likvide beholdninger	6.215.467	4.885.493
	Omsætningsaktiver i alt	54.591.598	60.215.610
	Aktiver i alt	70.118.377	77.187.130

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.204.851	2.992.364
	Overført resultat	44.213.548	48.874.946
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
6	Egenkapital i alt	50.418.399	53.867.310
	Hensættelser til udskudt skat	0	16.500
	Andre hensatte forpligtelser	0	2.891.129
	Hensatte forpligtelser i alt	0	2.907.629
	Gæld til realkreditinstitutter	616.505	662.571
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	616.505	662.571
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	46.345	46.226
	Gæld til kreditinstitutter	14.347.906	18.461.196
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.257.194	0
	Selskabsskat	0	308.772
	Anden gæld	1.432.028	933.426
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.083.473	19.749.620
	Gældsforpligtelser i alt	19.699.978	20.412.191
	Passiver i alt	70.118.377	77.187.130

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder huslejeindtægter, samt andre eksterne omkostninger.

Huslejeindtægter indregnes i den periode de vedrører uanset betalingstidspunkt. Huslejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

1. Personalemkostninger

Lønninger	40.000	40.000
I alt	40.000	40.000

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	40.000	40.000
-------------------------	--------	--------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	116.282	174.246
Øvrige finansielle indtægter	2.036.153	6.118.304
Valutakursgevinst	610.027	0
I alt	2.762.462	6.292.550

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	61.886	4.313
Øvrige finansielle omkostninger	5.907.753	627.808
Valutakurstab	0	1.967.945
I alt	5.969.639	2.600.066

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

4. Skatter

Årets aktuelle skat	51.384	739.292
Årets udskudte skat	-681.400	62.600
Regulering af tidligere års skat	-15.593	0
I alt	-645.609	801.892

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Maskinfabrikken Reka A/S, Vesthimmerland	100%
Reka Ejendomme ApS, Vesthimmerland	100%
Reka-Industri ApS, Vesthimmerland	100%
Sarl Reka France, Frankrig	51%
Reka Deutschland GmbH, Tyskland	100%
Reka UK Ltd., England	51%

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	1.000.000	7.930.042	41.757.393	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Overførsler, reserver	0	0	96.479	0
Forslag til resultatdisponering	0	-4.937.678	7.021.074	1.000.000
Saldo pr. 30.06.15	1.000.000	2.992.364	48.874.946	1.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	1.000.000	2.992.364	48.874.946	1.000.000
Valutakursregulering	0	2.331	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.210.156	-4.661.398	1.000.000
Saldo pr. 30.06.16	1.000.000	4.204.851	44.213.548	1.000.000

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Gæld til realkreditinstitutter	46.345	430.973	662.850	708.797
I alt	46.345	430.973	662.850	708.797

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 663 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.994.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 14.222 er der givet pant i værdipapirer og indestående, hvis samlede regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.221.