



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SHJ AALBORG HOLDING APS

DRØVTEN 54, 9310 VODSKOV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. maj 2017

Søren Hald Jensen

CVR-NR. 27 42 94 67

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SHJ Aalborg Holding ApS Drøvten 54 9310 Vodskov
	CVR-nr.: 27 42 94 67
	Stiftet: 11. november 2003
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Hald Jensen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for SHJ Aalborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 28. april 2017

Direktion:

Søren Hald Jensen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i SHJ Aalborg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SHJ Aalborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 28. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år præsteret et overskud på 548 tkr., som vurderes tilfredsstillende. Overskuddet skal ses som første led i reetableringen af egenkapitalen.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2016 tabt. Selskabet forventer, via indtjening i datterselskaber, at reetablere kapitalen indenfor en kort årrække. Selskabets ledelse forventer, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i koncernen i 2017. Med baggrund heri aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift (going concern).

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		590.738	-116.476
Eksterne omkostninger.....		-10.502	-14.001
DRIFTSRESULTAT.....		580.236	-130.477
Andre finansielle indtægter.....	1	1.159	6.830
Andre finansielle omkostninger.....	2	-45.570	-58.039
RESULTAT FØR SKAT.....		535.825	-181.686
Skat af årets resultat.....	3	12.041	14.388
ÅRETS RESULTAT.....		547.866	-167.298
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		58.656	0
Overført resultat.....		489.210	-167.298
I ALT.....		547.866	-167.298

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		818.982	228.244
Finansielle anlægsaktiver.....	4	818.982	228.244
ANLÆGSAKTIVER.....		818.982	228.244
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	102.665
Udskudte skatteaktiver.....		26.901	26.901
Tilgodehavende selskabsskat.....		8.154	3.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		3.887	0
Tilgodehavender.....		38.942	132.566
Likvider.....		43.650	169.904
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		82.592	302.470
AKTIVER.....		901.574	530.714
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		58.656	0
Overført overskud.....		-445.168	-934.378
EGENKAPITAL.....	5	-261.512	-809.378
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.155.586	1.332.592
Anden gæld.....		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.163.086	1.340.092
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.163.086	1.340.092
PASSIVER.....		901.574	530.714
Eventualposter mv.	6		
Usikkerhed ved going concern	7		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	1.129	6.632	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	30	198	
	1.159	6.830	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	45.035	57.570	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	535	469	
	45.570	58.039	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-12.041	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	2	
Regulering af udskudt skat.....	0	-14.390	
	-12.041	-14.388	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		760.326	
Kostpris 31. december 2016.....		760.326	
Opskrivninger 1. januar 2016.....		-130.510	
Årets opskrivninger		691.132	
Opskrivninger 31. december 2016.....		560.622	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016.....		401.572	
Afskrivninger på goodwill.....		100.394	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016.....		501.966	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		818.982	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Xenox ApS, Aalborg.....	298.969	171.119	100 %
SMI Danmark ApS, Aalborg.....	-2.768.238	-356.168	67 %
Quardlock ApS, Aalborg.....	520.013	725.384	100 %

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	125.000	0	-934.378	-809.378
Forslag til årets resultatdisponering.....		58.656	489.210	547.866
Egenkapital 31. december 2016.....	125.000	58.656	-445.168	-261.512

Eventualposter mv.	6
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser
Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Usikkerhed ved going concern

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2016 tabt. Selskabet forventer, via indtjening i datterselskaber, at reetablere kapitalen indenfor en kort årrække. Selskabets ledelse forventer, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i koncernen i 2017. Med baggrund heri aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift (going concern).

7

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SHJ Aalborg Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.