



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

AALBORG MASKINFABRIK HOLDING APS

JELLINGVEJ 12, 9230 SVENSTRUP J

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. august 2016

Kim Thomsen

CVR-NR. 28 86 23 85

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 2. april 2015 - 1. april 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-7 |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-11 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Aalborg Maskinfabrik Holding ApS Jellingvej 12 9230 Svenstrup J |
| | CVR-nr.: 28 86 23 85 Stiftet: 24. juni 2005 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 2. april 2015 - 1. april 2016 |
| Direktion | Kim Thomsen Bruno Sørensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank Østeraa 12 9100 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2. april 2015 - 1. april 2016 for Aalborg Maskinfabrik Holding 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. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. juni 2016

Direktion

Kim Thomsen

Bruno Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Aalborg Maskinfabrik Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Maskinfabrik Holding ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 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.

Aalborg, den 29. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Johnsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Aalborg Maskinfabrik Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder underbalance.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiserings værdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 2. APRIL - 1. APRIL

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 4.020.338 | 4.025.431 |
| Eksterne omkostninger..... | | -230.425 | -12.544 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 3.789.913 | 4.012.887 |
| Andre finansielle indtægter..... | | -37.659 | 550.923 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 3.752.254 | 4.563.810 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | 57.749 | -132.094 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 3.810.003 | 4.431.716 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 5.600.000 | 3.000.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 190.334 | -54.568 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -1.980.331 | 1.486.284 |
| I ALT..... | | 3.810.003 | 4.431.716 |

BALANCE 1. APRIL

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i datter virksomheder | | 11.005.804 | 9.337.900 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 2 | 169.999 |
| Andre værdipapirer..... | | 3.397.926 | 3.467.680 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | 14.403.732 | 12.975.579 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 14.403.732 | 12.975.579 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 566.667 | 528.157 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 1.054.811 | 1.276.004 |
| Tilgodehavender..... | | 1.621.478 | 1.804.161 |
| Likvider..... | | 714.983 | 1.828.689 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.336.461 | 3.632.850 |
| AKTIVER..... | | 16.740.193 | 16.608.429 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 6.784.994 | 6.594.660 |
| Overført overskud..... | | 1.486.569 | 3.466.900 |
| Forslag til udbytte..... | | 5.600.000 | 3.000.000 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 13.996.563 | 13.186.560 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 1.390.267 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 1.351.863 | 1.608.119 |
| Anden gæld..... | | 1.500 | 1.813.750 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.743.630 | 3.421.869 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 2.743.630 | 3.421.869 |
| PASSIVER..... | | 16.740.193 | 16.608.429 |
| Eventualposter mv. | 4 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | Note |
|---|----------------|----------------|----------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -57.749 | 132.094 | |
| | -57.749 | 132.094 | |

Finansielle anlægsaktiver

2

| | Kapitalandele i datter virksom- heder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer |
|---|---|--|-----------------------|
| Kostpris 2. april 2015..... | 2.743.240 | 169.999 | 3.060.147 |
| Tilgang..... | 1.477.570 | 0 | 0 |
| Kostpris 1. april 2016..... | 4.220.810 | 169.999 | 3.060.147 |
| Opskrivninger 2. april 2015..... | 6.594.660 | 0 | 407.533 |
| Udloddet resultat | -4.000.000 | 0 | 0 |
| Årets opskrivninger | 4.190.334 | 0 | -69.754 |
| Opskrivninger 1. april 2016..... | 6.784.994 | 0 | 337.779 |
| Årets nedskrivning..... | 0 | 169.997 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. april 2016..... | 0 | 169.997 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 1. april 2016..... | 11.005.804 | 2 | 3.397.926 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|--|-------------|----------------|-------------------------|
| Aalborg Maskinfabrik A/S, Aalborg..... | 7.694.240 | 4.160.405 | 100 % |
| KCS Ejendomme ApS, Aalborg..... | 3.311.563 | 29.929 | 100 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---|-------------|----------------|-------------------------|
| Strauss Industri A/S, Aalborg..... | 0 | 0 | 33,3 % |
| BL Ejendomme, Ellidshøj ApS, Aalborg..... | 0 | 0 | 33,3 % |

NOTER

Note

Egenkapital

3

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 2. april 2015..... | 125.000 | 6.594.660 | 3.466.900 | 3.000.000 | 13.186.560 |
| Betalt udbytte..... | | | | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 190.334 | -1.980.331 | 5.600.000 | 3.810.003 |
| Egenkapital 1. april 2016..... | 125.000 | 6.784.994 | 1.486.569 | 5.600.000 | 13.996.563 |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

4

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Aalborg Maskinfabrik, Svenstrup A/S og dattervirksomheden KCS Ejendomme ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.352 tkr. pr. balancedagen.