

# **A.A.G. Holding Aalborg A/S**

Sundsholmen 3, 9400 Nørresundby  
CVR-nr. 35 81 23 93

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.03.16

René Jacobsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 17

---

---

**Selskabet**

---

A.A.G. Holding Aalborg A/S  
Sundsholmen 3  
9400 Nørresundby  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 35 81 23 93

---

**Bestyrelse**

---

Søren Mølgaard Kristensen, formand  
René Jacobsen  
John Andersen

---

**Direktion**

---

René Jacobsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for A.A.G. Holding Aalborg 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.

Nørresundby, den 30. marts 2016

**Direktionen**

René Jacobsen

**Bestyrelsen**

Søren Mølgaard Kristensen  
Formand

René Jacobsen

John Andersen

**Til kapitalejeren i A.A.G. Holding Aalborg A/S**

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for A.A.G. Holding Aalborg A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 30. marts 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 7.243.266 mod DKK 5.651.222 for tiden 24.03.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.894.488.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

		24.03.14	2015	31.12.14
Note			DKK	DKK
	<b>Bruttotab</b>		<b>-17.583</b>	<b>-54.730</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.500.000	6.000.000
	Andre finansielle indtægter		1.480	0
1	Andre finansielle omkostninger		-319.951	-407.227
	<b>Resultat før skat</b>		<b>7.163.946</b>	<b>5.538.043</b>
2	Skat af årets resultat		79.320	113.179
	<b>Årets resultat</b>		<b>7.243.266</b>	<b>5.651.222</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.800.000	1.000.000
	Overført resultat		4.443.266	4.651.222
	<b>I alt</b>		<b>7.243.266</b>	<b>5.651.222</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.000.000	34.000.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>37.000.000</b>	<b>34.000.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>37.000.000</b>	<b>34.000.000</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	79.320	113.179
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>79.320</b>	<b>113.179</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>397.816</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>477.136</b>	<b>113.179</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>37.477.136</b>	<b>34.113.179</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	22.594.488	18.151.222
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.800.000	1.000.000
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.894.488</b>	<b>19.651.222</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	8.400.000	11.200.000
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.400.000</b>	<b>11.200.000</b>
<b>5</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.800.000	2.800.000
	Gæld til kreditinstitutter	0	134.029
	Gæld til tilknyttede virksomheder	372.648	317.928
	Anden gæld	10.000	10.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.182.648</b>	<b>3.261.957</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.582.648</b>	<b>14.461.957</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>37.477.136</b>	<b>34.113.179</b>
<b>6</b>	Eventualforpligtelser		
<b>7</b>	Sikkerhedsstillelser		

## GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Finansielle poster

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

**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. Moderselskabet 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****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til dagsværdi.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## Egenkapital

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

## 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

---

		24.03.14
	2015	31.12.14
	DKK	DKK

---

**1. Andre finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	17.768	4.824
Øvrige finansielle omkostninger	302.183	402.403
I alt	319.951	407.227

---

**2. Skatter**

Årets aktuelle skat	-79.320	-113.179
---------------------	---------	----------

---

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	28.000.000	0
Tilgang i året	0	28.000.000
<hr/>		
Kostpris pr. 31.12.15	28.000.000	28.000.000
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.14	6.000.000	0
Opskrivninger i året	-7.872	4.058.007
Årets resultat	6.007.872	1.941.993
Udbytte	-3.000.000	0
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.15	9.000.000	6.000.000
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	37.000.000	34.000.000

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A.A.G. Aalborg Gummivarefabrik A/S, Aalborg	100%	9.454.834	6.007.872

#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 24.03.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 24.03.14	500.000	0	0
Overførsler, reserver	0	13.500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.651.222	1.000.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	18.151.222	1.000.000

#### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	500.000	18.151.222	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.443.266	2.800.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	22.594.488	2.800.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	5.000	100



## 5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	2.800.000	0	11.200.000	14.000.000

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2014 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.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter givet pant i kapitalandele i den tilknyttede virksomhed. Selskabet har endvidere til sikkerhed for gæld til pengeinstitut negativ pledge om nye lån og pantsætning, ligesom der er indgået aftale om udbyttebegrænsning for al skyld.