



# Holbæk Maskin Center A/S

Spånnebæk 1, 4300 Holbæk

CVR-nr. 41 69 10 18

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. september 2016

---

Kjeld Ilsøe  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	18

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Holbæk Maskin Center A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 5. september 2016

### **Direktion**

Jesper I. Justesen

### **Bestyrelse**

Kjeld Ilsøe  
formand

Hanne Ilsøe

Peter K. Ilsøe

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Holbæk Maskin Center A/S**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holbæk Maskin Center A/S for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Roskilde, den 5. september 2016

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

**Birgit Sode**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Holbæk Maskin Center A/S  
Spånebæk 1  
4300 Holbæk

Telefon: 59 43 27 00  
Telefax: 59 44 32 72  
Hjemmeside: [www.hmc-maskiner.dk](http://www.hmc-maskiner.dk)

CVR-nr.: 41 69 10 18  
Stiftet: 22. november 1972  
Hjemsted: Holbæk  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

**Bestyrelse**

Kjeld Ilsøe, formand  
Hanne Ilsøe  
Peter K. Ilsøe

**Direktion**

Jesper I. Justesen

**Revision**

RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Bankforbindelse**

Sparekassen Sjælland, Holbæk

**Dattervirksomhed**

HMC-Ejendomme ApS, Holbæk

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	11.566	13.367	12.333	0	0
Finansielle poster, netto	-1.433	-1.653	-1.307	-591	-352
Årets resultat	-1.201	-1.334	-1.422	1.377	1.724
<b>Balance:</b>					
Balancesum	42.592	43.845	59.716	37.176	36.056
Egenkapital	2.213	3.415	4.826	6.624	5.997
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	3.865	637	-4.280	5.584	-2.447
Investeringsaktivitet	-412	-170	-14.186	-251	-336
Finansieringsaktivitet	-790	-1.149	11.357	-1.014	-331
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	29	32	33	30	29
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	5,2	7,8	8,1	17,8	16,6
Egenkapitalforrentning	-42,7	-32,4	-24,8	21,8	33,6

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at drive maskinforretning med salg og reparation af traktorer, maskiner mv. til landbruget, entreprenørbranchen og andre aftagere af disse produkter.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets ordinære resultat efter skat udgør -1,2 mio. kr. mod -1,3 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes en positiv udvikling og et positivt resultat, fordi forretningen er i gang med en tilpasning til den nuværende struktur i landbruget.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	
	<b>11.566.023</b>	<b>13.367</b>	<b>10.399.916</b>	<b>12.214</b>	
1	Personaleomkostninger	-10.965.362	-12.446	-10.965.362	-12.446
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-703.611	-976	-540.536	-817
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-102.950</b>	<b>-55</b>	<b>-1.105.982</b>	<b>-1.049</b>
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	361.707	321
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	10.514	-84	10.514	-84
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	37.730	40
	Andre finansielle indtægter	169.291	160	169.291	160
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.612.984	-1.729	-1.111.409	-1.185
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.536.129</b>	<b>-1.708</b>	<b>-1.638.149</b>	<b>-1.797</b>
	Skat af årets resultat	334.980	374	437.000	464
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.201.149</b>	<b>-1.334</b>	<b>-1.201.149</b>	<b>-1.333</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			361.707	260
	Disponeret fra overført resultat			-1.562.856	-1.593
	<b>Disponeret i alt</b>			<b>-1.201.149</b>	<b>-1.333</b>

## Balance 31. maj

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
3	Goodwill	0	28	0	28
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	28	0	28
4	Grunde og bygninger	12.909.013	12.867	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.017.194	1.279	1.017.194	1.279
6	Indretning af lejede lokaler	132.611	178	132.611	178
	Materielle anlægsaktiver i alt	14.058.818	14.324	1.149.805	1.457
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	701.210	340
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	456.930	446	456.930	446
	Finansielle anlægsaktiver i alt	456.930	446	1.158.140	786
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.515.748</b>	<b>14.798</b>	<b>2.307.945</b>	<b>2.271</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.678.026	19.998	18.678.026	19.998
	Varebeholdninger i alt	18.678.026	19.998	18.678.026	19.998
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.458.186	5.337	6.458.186	5.337
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.586.507	2.320	1.586.507	2.320
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.068.006	879
	Udskudte skatteaktiver	959.787	625	1.135.000	698
	Tilgodehavende selskabsskat	69.000	101	69.000	101
	Andre tilgodehavender	240.050	240	240.050	240
	Periodeafgrænsningsposter	38.946	404	35.001	399
	Tilgodehavender i alt	9.352.476	9.027	10.591.750	9.974
	Likvide beholdninger	45.583	22	45.583	22
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>28.076.085</b>	<b>29.047</b>	<b>29.315.359</b>	<b>29.994</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>42.591.833</b>	<b>43.845</b>	<b>31.623.304</b>	<b>32.265</b>

## Balance 31. maj

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
9	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000	1.000.000	1.000
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	621.210	260
11	Vedtægtsmæssige reserver	250.000	250	250.000	250
12	Ekstra reservefond	700.000	700	700.000	700
13	Overført resultat	263.366	1.465	-357.844	1.205
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.213.366</b>	<b>3.415</b>	<b>2.213.366</b>	<b>3.415</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
15	Gæld til realkreditinstitutter	6.652.396	6.972	0	0
16	Gæld til pengeinstitutter	3.908.116	4.331	229.422	488
	Leasingforpligtelser	444.449	443	444.449	443
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.004.961	11.746	673.871	931
	Kortfristet del af langfristet gæld	908.458	958	456.962	525
	Gæld til pengeinstitutter	8.102.451	10.742	8.097.451	10.649
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.827.153	6.787	7.807.153	6.767
	Anden gæld	12.377.944	10.192	12.217.001	9.973
	Periodeafgrænsningsposter	157.500	5	157.500	5
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.373.506	28.684	28.736.067	27.919
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>40.378.467</b>	<b>40.430</b>	<b>29.409.938</b>	<b>28.850</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>42.591.833</b>	<b>43.845</b>	<b>31.623.304</b>	<b>32.265</b>
17	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
18	<b>Eventualposter</b>				

## Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

---

<u>Note</u>	Koncern	
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	-1.201.149	-1.334
19 Reguleringer	1.801.810	2.255
20 Ændring i driftskapital	4.676.395	1.353
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.277.056	2.274
Renteindbetalinger og lignende	169.291	161
Renteudbetalinger og lignende	-1.612.984	-1.729
Pengestrøm fra ordinær drift	3.833.363	706
Betalt selskabsskat	32.000	-69
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.865.363</b>	<b>637</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-545.526	-170
Salg af materielle anlægsaktiver	133.998	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-411.528</b>	<b>-170</b>
Afdrag på langfristet gæld	-790.419	-1.070
Betalt udbytte	0	-79
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-790.419</b>	<b>-1.149</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.663.416</b>	<b>-682</b>
Likvider 1. juni 2015	-10.720.284	-10.038
<b>Likvider 31. maj 2016</b>	<b>-8.056.868</b>	<b>-10.720</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	45.583	22
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.102.451	-10.742
<b>Likvider 31. maj 2016</b>	<b>-8.056.868</b>	<b>-10.720</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	9.847.237	11.070	9.847.237	11.070
Andre omkostninger til social sikring	592.773	553	592.773	553
Personalemkostninger i øvrigt	525.352	823	525.352	823
	<b>10.965.362</b>	<b>12.446</b>	<b>10.965.362</b>	<b>12.446</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	32	29	32
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre renteomkostninger	1.612.984	1.729	1.111.409	1.185
	<b>1.612.984</b>	<b>1.729</b>	<b>1.111.409</b>	<b>1.185</b>
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>3. Goodwill</b>				
Kostpris 1. juni 2015	0	430	430.482	430
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b>0</b>	<b>430</b>	<b>430.482</b>	<b>430</b>
Nedskrivninger 1. juni 2015	0	-316	-402.450	-316
Årets af-/nedskrivninger	0	-86	-28.032	-86
<b>Nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b>0</b>	<b>-402</b>	<b>-430.482</b>	<b>-402</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>28</b>

## Noter

---

	Koncern	
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>4. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juni 2015	13.104.717	13.105
Tilgang i årets løb	<u>205.526</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b><u>13.310.243</u></b>	<b><u>13.105</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	-238.155	-79
Årets af-/nedskrivninger	<u>-163.075</u>	<u>-159</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b><u>-401.230</u></b>	<b><u>-238</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u>12.909.013</u></b>	<b><u>12.867</u></b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. juni 2015	4.819.489	4.687	4.819.489	4.687
Tilgang i årets løb	340.000	133	340.000	133
Afgang i årets løb	<u>-259.439</u>	<u>0</u>	<u>-259.439</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b><u>4.900.050</u></b>	<b><u>4.820</u></b>	<b><u>4.900.050</u></b>	<b><u>4.820</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	-3.541.498	-2.854	-3.541.498	-2.854
Årets af-/nedskrivninger	-561.675	-687	-561.675	-687
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>220.317</u>	<u>0</u>	<u>220.317</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b><u>-3.882.856</u></b>	<b><u>-3.541</u></b>	<b><u>-3.882.856</u></b>	<b><u>-3.541</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u>1.017.194</u></b>	<b><u>1.279</u></b>	<b><u>1.017.194</u></b>	<b><u>1.279</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>693</u>	<u>673</u>	<u>692.891</u>	<u>673</u>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>6. Indretning af lejede lokaler</b>				
Kostpris 1. juni 2015	228.509	191	228.509	191
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>37</u>	<u>0</u>	<u>37</u>
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b><u>228.509</u></b>	<b><u>228</u></b>	<b><u>228.509</u></b>	<b><u>228</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	-50.195	-6	-50.195	-6
Årets af-/nedskrivninger	<u>-45.703</u>	<u>-44</u>	<u>-45.703</u>	<u>-44</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b><u>-95.898</u></b>	<b><u>-50</u></b>	<b><u>-95.898</u></b>	<b><u>-50</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u>132.611</u></b>	<b><u>178</u></b>	<b><u>132.611</u></b>	<b><u>178</u></b>
<b>7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Anskaffelsessum, primo 1. juni 2015			<u>80.000</u>	<u>80</u>
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>			<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80</u></b>
Opskrivninger primo 1. juni 2015			259.503	-61
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			<u>361.707</u>	<u>321</u>
<b>Opskrivninger 31. maj 2016</b>			<b><u>621.210</u></b>	<b><u>260</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>			<b><u>701.210</u></b>	<b><u>340</u></b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
HMC-Ejendomme ApS			Holbæk	100 %

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2016	31/5 2015	31/5 2016	31/5 2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. juni 2015	<u>355.952</u>	<u>356</u>	<u>355.952</u>	<u>356</u>
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b><u>355.952</u></b>	<b><u>356</u></b>	<b><u>355.952</u></b>	<b><u>356</u></b>
Opskrivninger 1. juni 2015	390.464	474	390.464	474
Årets opskrivninger	<u>10.514</u>	<u>-84</u>	<u>10.514</u>	<u>-84</u>
<b>Opskrivninger 31. maj 2016</b>	<b><u>400.978</u></b>	<b><u>390</u></b>	<b><u>400.978</u></b>	<b><u>390</u></b>
Nedskrivninger 1. juni 2015	<u>-300.000</u>	<u>-300</u>	<u>-300.000</u>	<u>-300</u>
<b>Nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b><u>-300.000</u></b>	<b><u>-300</u></b>	<b><u>-300.000</u></b>	<b><u>-300</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u>456.930</u></b>	<b><u>446</u></b>	<b><u>456.930</u></b>	<b><u>446</u></b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juni 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>
Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf.				
Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 100.000 kr., hvilket svarer til 10 % af virksomhedskapitalen.				
<b>10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. juni 2015			259.503	0
Resultatandel			<u>361.707</u>	<u>260</u>
			<b><u>621.210</u></b>	<b><u>260</u></b>
<b>11. Vedtægtsmæssige reserver</b>				
Vedtægtsmæssige reserver 1. juni 2015	<u>250.000</u>	<u>250</u>	<u>250.000</u>	<u>250</u>
	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>250</u></b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>250</u></b>



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/5 2016	31/5 2015	31/5 2016	31/5 2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>12. Ekstra reservefond</b>				
Ekstra reservefond 1. juni 2015	700.000	700	700.000	700
	<b>700.000</b>	<b>700</b>	<b>700.000</b>	<b>700</b>
<b>13. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juni 2015	1.464.515	2.798	1.205.012	2.798
Årets overførte overskud eller underskud	-1.201.149	-1.333	-1.562.856	-1.593
	<b>263.366</b>	<b>1.465</b>	<b>-357.844</b>	<b>1.205</b>
<b>14. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. juni 2015	0	79	0	79
Udloddet udbytte	0	-79	0	-79
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	6.968.550	7.281	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-316.154	-309	0	0
	<b>6.652.396</b>	<b>6.972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	5.312.561	5.660	0	0
<b>16. Gæld til pengeinstitutter</b>				
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.335.785	4.842	521.749	874
Heraf forfalder inden for 1 år	-427.669	-511	-292.327	-386
	<b>3.908.116</b>	<b>4.331</b>	<b>229.422</b>	<b>488</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.040.978	3.254	0	0

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.969 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2016 udgør 12.909 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11 mio. kr. med pant i goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til en samlet regnskabsmæssig værdi på balancedagen på 41,1 mio. kr.

Til sikkerhed for leverandørgæld til Maskinhandler-Indkøbsringen A.m.b.a. er andelskontoen med regnskabsmæssig værdi 451 t.kr. stillet til sikkerhed.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet pant i to automobiler til en bogført værdi af 134 t.kr. Gælden udgør 139 t.kr. pr. 31. maj 2016.

### 18. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Anpartsselskabet Agco Forhandlere i Danmarks gæld til Agco for maksimalt 114 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet, HMC-Ejendomme ApS' gæld til pengeinstitutter. Gælden udgør 3.814 t.kr. Egenkapitalen i HMC-Ejendomme ApS udgør 701 t.kr. pr. 31. maj 2016.

#### Lejeforpligtelser

Der påhviler selskabet huslejeforpligtelser i henhold til lejekontrakter på 1.650 t.kr. pr. år.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>19. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	703.611	976
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-169.291	-160
Øvrige finansielle omkostninger	1.612.984	1.729
Finansielle forpligtelser	-10.514	84
Skat af årets resultat	-334.980	-374
	<b><u>1.801.810</u></b>	<b><u>2.255</u></b>
<b>20. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.319.701	13.331
Ændring i tilgodehavender	-22.484	2.098
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.379.178	-14.076
	<b><u>4.676.395</u></b>	<b><u>1.353</u></b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Holbæk Maskin Center A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holbæk Maskin Center A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Holbæk Maskin Center A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

### **Skat af årets resultat**

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	ca. 30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

#### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holbæk Maskin Center A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Nøgletal**

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

## Anvendt regnskabspraksis

---

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

**Soliditetsgrad**

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

**Egenkapitalforrentning**

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$