

**Ålykke Erhvervspark A/S**

**Skolebakken 19, Fillerup, 8300 Odder**

---

**Årsrapport for**

**1. januar - 31. december 2015**

---

**CVR-nr. 10 11 25 67**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/5-16

  
Erik Madsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

#### **Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ålykke Erhvervspark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 23. maj 2016

### Direktion

  
Erik Madsen

### Bestyrelse

  
Henrik Damhøj Andersen  
formand

  
Lars Sloth

  
Erik Madsen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i Ålykke Erhvervspark A/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Ålykke Erhvervspark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 23. maj 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01



Jørn Dam Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ålykke Erhvervspark A/S Skolebakken 19 Fillerup 8300 Odder  Telefon: + 45 79 75 69 60 Telefax: + 45 79 75 69 61 Hjemmeside: <a href="http://www.embro.dk">www.embro.dk</a>  CVR-nr.: 10 11 25 67 Stiftet: 18. december 2002 Hjemsted: Fillerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Damhøj Andersen, formand Lars Sloth Erik Madsen
<b>Direktion</b>	Erik Madsen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S, Kirketorvet, 7100 Vejle
<b>Associerede virksomheder</b>	Embros P/S, Odder Embros Komplementar ApS, Odder

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Ålykke Erhvervspark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## 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.

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.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### Tilgodehavender

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

#### 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 Ålykke Erhvervspark A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>42.828</b>	<b>96.918</b>
2 Personaleomkostninger	-871.774	-535.525
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-378.500	-335.684
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.207.446</b>	<b>-774.291</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.552.110	1.132.343
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	39.000	37.000
Andre finansielle indtægter	0	2
Øvrige finansielle omkostninger	-168.162	-120.502
<b>Resultat før skat</b>	<b>215.502</b>	<b>274.552</b>
3 Skat af årets resultat	-54.313	-71.937
<b>Årets resultat</b>	<b>161.189</b>	<b>202.615</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	284.591	107.343
Overføres til overført resultat	0	95.272
Disponeret fra overført resultat	-123.402	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>161.189</b>	<b>202.615</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	4.435.900	3.718.038
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	218.943	278.719
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.654.843</u>	<u>3.996.757</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	666.934	382.343
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>666.934</u>	<u>382.343</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.321.777</u></b>	<b><u>4.379.100</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.781	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.072.773	677.209
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.149	141.191
Andre tilgodehavender	77.279	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.173.982</u>	<u>818.400</u>
Likvide beholdninger	4.115	20.788
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.178.097</u></b>	<b><u>839.188</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.499.874</u></b>	<b><u>5.218.288</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	1.009.000	1.009.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	391.934	107.343
7	Overført resultat	1.511.044	1.634.446
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.911.978</b>	<b>2.750.789</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	76.841	87.351
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>76.841</b>	<b>87.351</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	96.535
	Gæld til pengeinstitutter	2.516.028	1.754.747
	Huslejedepositum	112.489	137.724
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	108.222	84.000
	Selskabsskat	64.823	0
	Anden gæld	709.493	307.142
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.511.055	2.380.148
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.511.055</b>	<b>2.380.148</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>6.499.874</b>	<b>5.218.288</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom samt via kapitalinteresse at drive mæglervirksomhed med formidling af foderstoffer og levnedsmiddelprodukter.

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	928.724	874.936
Pensioner	46.620	127.100
Andre omkostninger til social sikring	21.289	14.364
Personaleomkostninger i øvrigt	-124.859	-480.875
	<b>871.774</b>	<b>535.525</b>

### 3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	64.823	66.883
Årets regulering af udskudt skat	-10.510	5.054
	<b>54.313</b>	<b>71.937</b>

### 4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	275.000	0
Tilgang i årets løb	0	275.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>275.000</b>	<b>275.000</b>
Opskrivninger primo	107.343	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.552.110	1.132.343
Udbytte	-1.267.519	-1.025.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>391.934</b>	<b>107.343</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>666.934</b>	<b>382.343</b>

#### Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Embros P/S	Odder	50 %
Embros Komplementar ApS	Odder	50 %

### 5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	1.009.000	1.009.000
	<b>1.009.000</b>	<b>1.009.000</b>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	107.343	0
Resultatandel	<u>284.591</u>	<u>107.343</u>
	<b><u>391.934</u></b>	<b><u>107.343</u></b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	1.634.446	1.539.174
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-123.402</u>	<u>95.272</u>
	<b><u>1.511.044</u></b>	<b><u>1.634.446</u></b>

**8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 2.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Aktuell gæld pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 2.516. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 4.436 t.kr..

**9. Eventualposter**  
**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sveske Holding ApS, CVR-nr. 26910595 som administrationsselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 48 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.