

AA Holding af 1.1.1989 ApS

**Theresavej 1
7400 Herning**

CVR-nr. 13 30 77 09

ÅRSRAPPORT

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 26/2 2019



Carina Hopff Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|--------------------------|---|
| Selskabsoplysninger..... | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse..... | 13 |
| Balance | 14 |
| Noter | 16 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for AA Holding af 1.1.1989 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Herning, den 26/2 2019

Direktion


Carina Hopff Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AA Holding af 1.1.1989 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AA Holding af 1.1.1989 ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 26/2 2019

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18



Jan Heesgaard
statsaut. revisor
mne6143

Selskabsoplysninger

Selskabet

AA Holding af 1.1.1989 ApS
Theresavej 1
7400 Herning

Telefon: 97 12 46 11

CVR-nr.: 13 30 77 09

Stiftet: 20. marts 1989

Kommune: Herning

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Carna Hopff Pedersen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

statsaut. revisor Jan Heesgaard
revisor Ole Ravn Callesen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i erhvervsejendomme.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet måler investeringsejendomme til dagsværdi. Den anvendte model er nærmere beskrevet under anvendt regnskabspraksis. Målingen er forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for AA Holding af 1.1.1989 ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttoresultat.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, investeringsejendommenes driftsomkostninger samt andre ekstrene omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter.

Investeringssejendommenes driftsomkostninger

Investeringssejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor og juridisk assistance mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommenes vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år. Afkastprocenter der er anvendt ved målingen ligger i intervallet 6,5 % - 8 %.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommenes regnskabsmæssige værdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen og henlægges som en frivillig reserve på egenkapitalen "reserve for dagsværdi på investeringsaktiver".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Koncerngoodwill ved køb af aktier i tilknyttede og associerede virksomheder afskrives over 5 år. Koncernbadwill ved køb af aktier i tilknyttede og associerede virksomheder medtages som en periodeafgrænsningspost (passiver) og indtægtsføres over 5 år. Restværdien af koncerngoodwill udgør kr. 0.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer, der indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen, og aktier i unoterede selskaber, der indregnes til dagsværdi.

Grunde og bygninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. oktober - 30. september

| Note | 2017/18 | 2016/17 kr. 1.000 |
|--|------------------|----------------------|
| BRUTTORESULTAT | 1.226.293 | 438 |
| 2 Personaleomkostninger | -728.753 | -689 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -6.764 | 0 |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | 490.776 | -251 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | 300.000 | -1.000 |
| DRIFTSRESULTAT | 790.776 | -1.251 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.415.656 | 3.308 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | -1.444.709 | -13 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 480.995 | 1.384 |
| Andre finansielle indtægter | 126.655 | 106 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 206 | 11 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | -19.729 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | -197.233 | -135 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 4.152.617 | 3.410 |
| Skat af årets resultat | -872.458 | -285 |
| ÅRETS RESULTAT | 3.280.159 | 3.125 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 706.000 | 705 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5.693.789 | -4.724 |
| Overført resultat | -3.119.630 | 7.144 |
| DISPONERET I ALT | 3.280.159 | 3.125 |

Balance 30. september
AKTIVER

| Note | 2018 | 2017 kr. 1.000 |
|--|--------------------|-------------------|
| 3 Grunde og bygninger | 26.351.581 | 14.900 |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 128.519 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 26.480.100 | 14.900 |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 51.240.841 | 46.825 |
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder | 11.205.293 | 18.740 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 13.600.352 | 13.161 |
| Finansielle anlægsaktiver | 76.046.486 | 78.726 |
| ANLÆGSAKTIVER | 102.526.586 | 93.626 |
| | | |
| Grunde og bygninger | 11.397.525 | 11.398 |
| Varebeholdninger | 11.397.525 | 11.398 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 93.750 | 2.109 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 342.364 | 337 |
| Andre tilgodehavender | 8.218.332 | 5.525 |
| Periodeafgrænsningsposter | 20.000 | 0 |
| Tilgodehavender | 8.674.446 | 7.971 |
| Likvide beholdninger | 3.412.271 | 179 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 23.484.242 | 19.548 |
| | | |
| AKTIVER | 126.010.828 | 113.174 |

Balance 30. september
PASSIVER

| Note | 2018 | 2017 kr. 1.000 |
|--|--------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 300.000 | 300 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 15.258.759 | 9.565 |
| Overført resultat | 88.868.503 | 91.988 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 706.000 | 705 |
| 6 EGENKAPITAL..... | 105.133.262 | 102.558 |
| Prioritetsgæld | 14.689.271 | 9.100 |
| Kreditinstitutter..... | 94.011 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14.783.282 | 9.100 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 1.392.000 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 659.772 | 267 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.933.745 | 610 |
| Selskabsskat | 1.085.089 | 530 |
| Anden gæld | 23.678 | 109 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 6.094.284 | 1.516 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | 20.877.566 | 10.616 |
| PASSIVER..... | 126.010.828 | 113.174 |
| 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 kr. 1.000 |
|--|--------------------------|-----------------------|
| 1 Særlige poster | | |
| I posten andre indtægter, som indgår i Bruttoresultatet er der indregnet tilbagebetalt ejendomsskat fra tidligere år på ejendomme opført som varebeholdning. Beløbet er medtaget netto inklusiv omkostninger til juridisk bistand og rente. Den samlede indtægt udgør t.kr. 798. | | |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Antal personer beskæftiget | 2 | |
| Lønninger..... | 728.753 | 689 |
| | <u>728.753</u> | <u>689</u> |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. oktober 2017..... | 17.006.245 | 0 |
| Årets tilgang..... | 11.151.581 | 135.283 |
| Afgang | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september 2018 | <u>28.157.826</u> | <u>135.283</u> |
| Af-/nedskrivninger 1. oktober 2017..... | -2.106.245 | 0 |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | 0 |
| Af-/nedskrivninger..... | 300.000 | -6.764 |
| Af-/nedskrivninger 30. september 2018 | <u>-1.806.245</u> | <u>-6.764</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 | <u>26.351.581</u> | <u>128.519</u> |

Noter

| | 2018 | 2017 kr. 1.000 |
|---|-------------------|-------------------|
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2017..... | 33.919.750 | 33.920 |
| Kostpris 30. september 2018 | 33.919.750 | 33.920 |
| Op- og nedskrivninger 1. oktober 2017 | 12.905.435 | 16.597 |
| Årets resultatandele..... | 4.415.656 | 3.308 |
| Udloddet udbytte Dalgas A/S | 0 | -7.000 |
| Op- og nedskrivninger 30. september 2018 | 17.321.091 | 12.905 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 | 51.240.841 | 46.825 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn, hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|-----------|-------------|----------------|
| Ejendomsselskabet Dalgas A/S, Herning | 100 % | 15.373.088 | 3.741.555 |
| Ejendomsselskabet Dalgas Allé 1-3 A/S, Herning | 100 % | 35.867.753 | 674.101 |

Noter

| | 2018 | 2017 kr. 1.000 |
|--|-------------------|-------------------|
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2017..... | 12.537.625 | 12.355 |
| Årets tilgang..... | 4.000.000 | 184 |
| Afgang..... | -3.270.000 | 0 |
| Kostpris 30. september 2018..... | 13.267.625 | 12.539 |
| Op- og nedskrivninger 1. oktober 2017..... | 7.239.632 | 6.598 |
| Årets resultatandele..... | 1.964.875 | 641 |
| Af-/nedskrivninger, primo..... | -1.038.689 | -384 |
| Afskrivning koncerngoodwill..... | -654.490 | -654 |
| Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele..... | -9.573.660 | 0 |
| Op- og nedskrivninger 30. september 2018..... | -2.062.332 | 6.201 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018..... | 11.205.293 | 18.740 |

Kapitalandele i associerede virksomheder kan pr. 30/9 specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-----------------------------|----------|-----------|
| Knudmose Have Boliger ApS | Herning | 50% |
| Industri Invest Herning A/S | Herning | 25% |
| Knudmose Have ApS | Herning | 50% |
| Holdsport.dk ApS | Aarhus | 25,23% |

Koncerngoodwill ved køb af kapitalandele udgør kr. 3.272.452, som afskrives over 5 år. Ikke afskrevet beløb andrager kr. 1.579.273.

Noter

| | 1/10 2017 | Udbetalt udbytte | Forslag til resultatdisponering | 30/9 2018 |
|---|--------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|
| 6 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 300.000 | 0 | 0 | 300.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 9.564.970 | 0 | 5.693.789 | 15.258.759 |
| Overført resultat | 91.988.133 | 0 | -3.119.630 | 88.868.503 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 705.000 | -705.000 | 706.000 | 706.000 |
| | 102.558.103 | -705.000 | 3.280.159 | 105.133.262 |

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er afgivet begrænset selvskyldnerkaution på 50% af Knudmose Have ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Der er afgivet begrænset kaution på 10% af Holstebro Butikscenter Vest A/S' mellemværende med realkreditinstitut.

A.A. Holding af 1.1. 1989 ApS kautioner for det tilknyttede selskab, Ejendomsselskabet Dalgas A/S' gæld til kreditinstitut. Dagsværdien af gælden andrager pr. statusdagen i alt ca. kr. 51.980.000.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for CLP Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den anførte prioritetsgæld på kr. 15.729.271 er tinglyst med sikkerhed i 3 af selskabets ejendomme, opført som anlægsaktiver, med en regnskabsmæssig værdi på kr. 22.051.581. Der er i ejendommene desuden tinglyst ejerpantebreve på kr. 4.300.000 til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Der er i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi på kr. 11.397.525 tinglyst ejerpantebreve på kr. 2.456.173 til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for anden gæld er tinglyst byrde pantstiftende med kr. 93.125.

Til sikkerhed for ejerforeninger er vedtægter tinglyst pantstiftende med i alt kr. 15.000.