

Ekelund Holding A/S

Industrivej 9, 8450 Hammel

CVR-nr. 15 10 82 82

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2017.

Torben Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ekelund Holding 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 20. februar 2017

Direktion

Jan Ekelund

Bestyrelse

Jan Ekelund

Ole Rix Pedersen

Torben Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Ekelund Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ekelund Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hammel, den 20. februar 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ekelund Holding A/S Industrivej 9 8450 Hammel
	CVR-nr.: 15 10 82 82
	Stiftet: 26. marts 1991
	Hjemsted: Hammel
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 26. regnskabsår
Bestyrelse	Jan Ekelund Ole Rix Pedersen Torben Jensen
Direktion	Jan Ekelund
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nykredit
Dattervirksomheder	Ekelund A/S, Hammel Ekelund af 30. juli 2015 ApS, Hammel Ekelund Byggeri ApS, Hammel ME Ejendomme ApS, Hammel

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.286 t.kr. mod 1.642 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.000 t.kr. mod 2.279 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ekelund Holding 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Såfremt dagsværdi af selskabets grunde og bygninger overstiger kostprisen, opskrives der til dagsværdi. Opskrivningen til dagsværdi med modregning af udskudt skat, sker direkte på egenkapitalkontoen, som en bunden opskrivningshenlæggelse.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Ekelund Holding A/S som administrationsselskab 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er 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.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.286.168	1.642.486
1 Personaleomkostninger	-988.382	-1.397.374
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-258.509	-179.859
Driftsresultat	1.039.277	65.253
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.814.478	2.373.200
Andre finansielle indtægter	1.510.301	247.685
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.081.361	-1.663.111
Resultat før skat	3.282.695	1.023.027
Skat af årets resultat	-282.314	1.255.575
Årets resultat	3.000.381	2.278.602
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.814.478	2.373.200
Udbytte for regnskabsåret	103.400	100.000
Overføres til overført resultat	1.082.503	0
Disponeret fra overført resultat	0	-194.598
Disponeret i alt	3.000.381	2.278.602

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	32.773.418	26.797.979
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>32.773.418</u>	<u>26.797.979</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.897.998	11.882.499
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.897.998</u>	<u>11.882.499</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>49.671.416</u>	<u>38.680.478</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-13.486	-18.742
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.135.246	5.713.789
Tilgodehavende selskabsskat	18.679	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	229.377
Andre tilgodehavender	-662	-662
Tilgodehavender i alt	<u>3.139.777</u>	<u>5.923.762</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.016.801	6.546.555
Værdipapirer i alt	<u>8.016.801</u>	<u>6.546.555</u>
Likvide beholdninger	67.447	67.713
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.224.025</u>	<u>12.538.030</u>
Aktiver i alt	<u>60.895.441</u>	<u>51.218.508</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	600.000	600.000
5 Reserve for opskrivninger	9.668.352	6.931.543
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.100.184	7.312.771
7 Overført resultat	3.877.600	3.114.970
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	100.000
Egenkapital i alt	<u>23.349.536</u>	<u>18.059.284</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.379.665	415.652
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.379.665</u>	<u>415.652</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	23.103.619	18.343.796
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.431.251	5.702.743
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.534.870</u>	<u>24.046.539</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	635.000	391.000
Gæld til pengeinstitutter	3.951.400	3.958.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2	206.542
Anden gæld	2.044.968	4.141.027
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.631.370</u>	<u>8.697.033</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>36.166.240</u>	<u>32.743.572</u>
Passiver i alt	<u>60.895.441</u>	<u>51.218.508</u>

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 **Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	789.992	1.235.195
Pensioner	93.920	81.268
Andre omkostninger til social sikring	28.232	26.448
Personaleomkostninger i øvrigt	76.238	54.463
	<u>988.382</u>	<u>1.397.374</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	278.755	402.004
Andre renteomkostninger	802.606	1.261.107
	<u>1.081.361</u>	<u>1.663.111</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	4.569.728	4.569.728
Tilgang i årets løb	228.086	0
Kostpris 30. september 2016	<u>4.797.814</u>	<u>4.569.728</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	7.312.771	4.882.024
Årets resultat	1.814.478	998.782
Goodwill (underkurs)	0	1.374.418
Regulering renteswap	-27.065	57.547
Koncerttilskud	3.000.000	0
Opskrivninger 30. september 2016	<u>12.100.184</u>	<u>7.312.771</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>16.897.998</u>	<u>11.882.499</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ekelund A/S	Hammel	64,5 %
Ekelund af 30. juli 2015 ApS	Hammel	100 %
Ekelund Byggeri ApS	Hammel	100 %
ME Ejendomme ApS	Hammel	100 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	6.931.543	2.176.913
Årets opskrivning	3.508.729	6.215.202
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	-771.920	-1.460.572
	<u>9.668.352</u>	<u>6.931.543</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	7.312.771	4.882.024
Resultatandel	1.814.478	2.373.200
Regulering renteswap	-27.065	57.547
	<u>9.100.184</u>	<u>7.312.771</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	3.114.971	3.309.568
Årets overførte overskud eller underskud	1.082.503	-194.598
Overførsel fra opskrivningsreserve	-410.095	0
Regulering 2	90.221	0
	<u>3.877.600</u>	<u>3.114.970</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	100.000
	<u>103.400</u>	<u>100.000</u>

Noter

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	635.000	20.145.000	23.103.619	18.343.796
	<u>635.000</u>	<u>20.145.000</u>	<u>23.103.619</u>	<u>18.343.796</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beholdningen af værdipapirer er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bank- og realkreditinstitut for mellemværende med ME Industrivej Hammel ApS, ME Ejendomme ApS og Ekelund Byggeri ApS.

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.