

Aarup Holding ApS
Strandparken 3, 6950 Ringkøbing

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 21 81 00 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.

Anton Aarup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Aarup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 18. november 2016

Direktion

Anton Aarup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aarup Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aarup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Skjern, den 18. november 2016

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aarup Holding ApS Strandparken 3 6950 Ringkøbing
	CVR-nr.: 21 81 00 96
	Stiftet: 1. juli 1999
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 17. regnskabsår
Direktion	Anton Aarup
Revision	Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 130 6900 Skjern
Bankforbindelse	vestjyskBANK, Bredgade 38, 6900 Skjern
Dattervirksomheder	Provia A/S, Ringkøbing-Skjern BSG 2015 ApS, Ringkøbing-Skjern

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.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	40.676	18.295	14.575	29.935	15.041
Resultat af ordinær primær drift	28.620	5.257	1.795	15.019	5.210
Finansielle poster, netto	-7.607	-1.056	-22.884	-4.747	-190
Årets resultat	12.136	3.119	-13.490	3.602	3.829
Balance:					
Balancesum	48.428	72.503	61.979	82.625	74.138
Egenkapital	25.680	13.644	10.623	27.113	31.011
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	45.509	-1.688	13.317	-3.777	9.879
Investeringsaktivitet	11.089	-5.012	-3.286	581	-1.203
Finansieringsaktivitet	-100	-98	-17.156	-12.500	-15.257
Pengestrømme i alt	56.498	-6.799	-7.125	-15.696	-6.581
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	31	29	26	23
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	281,2	107,0	109,0	132,6	129,3
Soliditetsgrad	53,0	18,8	17,1	32,8	41,8
Egenkapitalforrentning	61,7	25,7	-71,5	12,4	12,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har i lighed med tidligere år primært bestået i produktion og engroshandel med diverse produkter indenfor landbruget samt bestået i investering i værdipapirer mv.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 er væsentlig positiv påvirket af, at koncernen har afhændet en del af dattervirksomheden i årets løb. Samtidig har dattervirksomheden skiftet navn fra Agro Korn A/S til Provia A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør 40.676.304 kr. mod 18.294.551 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.135.903 kr. mod 3.118.883 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet har solgt en del af koncernen.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernens transaktioner i fremmed valuta vedrører hovedsagligt køb af varer i udlandet, hvortil der på grund af løbende kursudsving knytter sig en naturlig valutarisiko. Det er selskabets politik at af-dække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et forbedret resultat på virksomhedens kerneforretning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aarup Holding ApS 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.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aarup Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Aarup Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, bortset fra produktionslønninger, 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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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 sambeskattet med datterselskabet Provia A/S og BSG 2015 ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Bygninger	5-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 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 driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 Aarup Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

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

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

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

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

*Resultat

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	40.676.304	18.294.551	-11.014	-1.850
Personaleomkostninger	-10.650.686	-11.475.891	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.405.257	-1.561.312	0	0
Driftsresultat	28.620.361	5.257.348	-11.014	-1.850
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.163.606	2.569.598
2 Andre finansielle indtægter	269.905	583.790	484.376	744.973
Øvrige finansielle omkostninger	-7.877.283	-1.640.208	-502.623	-4.281
Resultat før skat	21.012.983	4.200.930	12.134.345	3.308.440
3 Skat af årets resultat	-4.574.411	-1.082.047	1.558	-189.557
Årets resultat	16.438.572	3.118.883	12.135.903	3.118.883
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-4.302.669	0	0	0
Koncernens andel af årets resultat	12.135.903	3.118.883	12.135.903	3.118.883
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			927.138	0
Udbytte for regnskabsåret			101.200	99.800
Overføres til overført resultat			11.107.565	3.019.083
Disponeret i alt			12.135.903	3.118.883

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	0	4.133.530	0	0
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.538	4.978.212	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>233.947</u>	<u>1.769.535</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>237.485</u>	<u>10.881.277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.684.640	5.763
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.358.939</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.684.640</u>	<u>8.364.702</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>237.485</u>	<u>10.881.277</u>	<u>8.684.640</u>	<u>8.364.702</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	12.509.440	27.985.140	0	0
Varebeholdninger i alt	12.509.440	27.985.140	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.970.393	16.936.006	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	221.371	401.960
Udsudte skatteaktiver	0	2.348.300	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	66.107	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.659.502	0
Andre tilgodehavender	666.971	3.743.362	5.004	206.404
Periodeafgrænsningsposter	272.784	478.218	0	0
Tilgodehavender i alt	7.910.148	23.571.993	1.885.877	608.364
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.592.202	8.087.739	7.592.202	8.087.739
Værdipapirer i alt	7.592.202	8.087.739	7.592.202	8.087.739
Likvide beholdninger	20.178.920	1.976.916	9.344.432	436.893
Omsætningsaktiver i alt	48.190.710	61.621.788	18.822.511	9.132.996
Aktiver i alt	48.428.195	72.503.065	27.507.151	17.497.698

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
8	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	927.138	0
	Overført resultat	25.378.475	13.343.772	24.451.337	13.343.772
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800	101.200	99.800
	Egenkapital i alt	25.679.675	13.643.572	25.679.675	13.643.572
	Minoritetsinteresser	5.592.780	1.290.111	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	20.989	0	0	0
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.484.729
	Hensatte forpligtelser i alt	20.989	0	0	3.484.729

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	21.981	38.813.023	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	255.103	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.428.247	16.297.506	0	0
Selskabsskat	1.564.978	0	1.564.978	121.924
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	14.000	0
Anden gæld	5.864.442	2.458.853	248.498	247.473
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.134.751	57.569.382	1.827.476	369.397
Gældsforpligtelser i alt	17.134.751	57.569.382	1.827.476	369.397
Passiver i alt	48.428.195	72.503.065	27.507.151	17.497.698

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter****11 Nærtstående parter**

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	13.343.772	99.800	13.643.572
Betalt udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.034.703	101.200	12.135.903
	200.000	25.378.475	101.200	25.679.675

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	0	13.343.772	99.800	13.643.572
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Resultatandel	0	927.138	11.107.565	101.200	12.135.903
	200.000	927.138	24.451.337	101.200	25.679.675

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	12.135.903	3.118.883
12 Reguleringer	17.889.715	3.699.776
13 Ændring i driftskapital	23.853.345	-7.448.730
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	53.878.963	-630.071
Renteindbetalinger og lignende	269.905	583.790
Renteudbetalinger og lignende	-7.877.283	-1.640.208
Pengestrøm fra ordinær drift	46.271.585	-1.686.489
Betalt selskabsskat	-762.890	-1.526
Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.508.695	-1.688.015
Køb af materielle anlægsaktiver	-895.556	-5.232.438
Salg af materielle anlægsaktiver	11.984.170	220.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	11.088.614	-5.012.438
Betalt udbytte	-99.800	-98.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-99.800	-98.400
Ændring i likvider	56.497.509	-6.798.853
Likvider 1. juli 2015	-28.748.368	-21.949.515
Likvider 30. juni 2016	27.749.141	-28.748.368
Likvider		
Likvide beholdninger	20.178.920	1.976.916
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-21.981	-38.813.023
Værdipapirer	7.592.202	8.087.739
Likvider 30. juni 2016	27.749.141	-28.748.368

Noter

	Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.196.594	2.569.598
Regulering af tidligere år	967.012	0
	12.163.606	2.569.598

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter	414	565	409	541
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.872	0	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	217.348	301.221
Renteindtægt obligationer	40.766	41.079	40.766	41.079
Valutakursdifferencer	0	140.014	0	0
Udbytte porteføljeaktier	225.062	248.558	225.062	248.558
Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	0	153.862	0	153.862
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	791	-288	791	-288
	269.905	583.790	484.376	744.973

3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.200.880	186.345	-6.622	188.031
Årets regulering af udskudt skat	2.368.467	894.176	0	0
Regulering af tidligere års skat	5.064	1.526	5.064	1.526
	4.574.411	1.082.047	-1.558	189.557

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	5.118.803	5.068.803
Tilgang i årets løb	118.577	50.000
Afgang i årets løb	-5.237.380	0
Kostpris 30. juni 2016	0	5.118.803
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-985.273	-867.180
Årets afskrivninger	-71.346	-118.093
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.056.619	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-985.273
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	4.133.530
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2015	16.086.750	11.471.841
Tilgang i årets løb	571.562	4.614.909
Afgang i årets løb	-16.597.416	0
Kostpris 30. juni 2016	60.896	16.086.750
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-11.108.538	-10.496.481
Årets afskrivninger	-766.080	-612.057
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	11.817.260	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-57.358	-11.108.538
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	3.538	4.978.212

Noter

	Koncern	
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	4.982.466	4.907.734
Tilgang i årets løb	205.417	567.530
Afgang i årets løb	<u>-4.416.196</u>	<u>-492.797</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>771.687</u>	<u>4.982.467</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-3.212.931	-2.654.568
Årets afskrivninger	-567.831	-831.161
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	3.243.022	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>272.797</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-537.740</u>	<u>-3.212.932</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>233.947</u>	<u>1.769.535</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	7.757.502	7.757.502
Kostpris 30. juni 2016	7.757.502	7.757.502
Opskrivninger 1. juli 2015	-11.236.468	-13.806.066
Korrektion af tidligere opskrivning	967.012	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	11.196.594	2.569.598
Opskrivninger 30. juni 2016	927.138	-11.236.468
Overført til hensatte forpligtelser	0	3.484.729
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	3.484.729
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	8.684.640	5.763

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Aarup Holding ApS
Provia A/S, Ringkøbing-Skjern	72,25 %	12.020.385	15.505.114	8.684.728
BSG 2015 ApS, Ringkøbing-Skjern	100 %	-88	-5.851	-88
		12.020.297	15.499.263	8.684.640

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
8. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Der er ikke udstedt ejerbeviser og ingen ejerbeviser er tildelt særlige rettigheder.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for nærværende selskab, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2016.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Salgskontrakter	26.769
Købskontrakter	19.608
Eventualforpligtelser i alt	46.377

Koncernen har indgået huslejekontrakter med årlige omkostninger på 180 t.kr. og 198 t.kr. Lejeforholdene har en uopsigelighed på 6 måneder.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 11 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 44 måneder og en samlet restleasingydelse på 41 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

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

Noter

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Anton Aarup, Strandparken 3, 6950 Ringkøbing Hovedaktionær

Transaktioner

Der forefindes en løbende mellemregning mellem Aarup Holding ApS og Provia A/S. Mellemregningen er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.405.257	1.561.311
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-269.905	-583.790
Øvrige finansielle omkostninger	7.877.283	1.640.208
Skat af årets resultat	4.574.411	1.082.047
Øvrige reguleringer	4.302.669	0
	<u>17.889.715</u>	<u>3.699.776</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	15.475.700	-5.287.608
Ændring i tilgodehavender	13.247.438	-5.966.331
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.869.793	3.805.209
	<u>23.853.345</u>	<u>-7.448.730</u>