

E.T. Holding, Aalborg ApS

Sundsholmen 9, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 24 20 61 65

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.01.17

Hanne Toppenberg
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 16
Noter	17 - 19

Selskabet

E.T. Holding, Aalborg ApS
Sundsholmen 9
9400 Nørresundby
Telefon: 98 19 29 22
Telefax: 98 19 29 98
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 24 20 61 65

Direktion

Erik Toppenberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Nykredit

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for E.T. Holding, Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 7. november 2016

Direktionen

Erik Toppenberg

Til kapitalejeren i E.T. Holding, Aalborg ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for E.T. Holding, Aalborg ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 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.

Aalborg, den 7. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsaut. revisor

HOVEDTAL

Beløb i t.DKK

2015/16 2014/15 2013/14 2012/13 2011/12

Resultat

Resultat af primær drift	579	583	583	581	606
Indeks	96	96	96	96	100
Årets resultat	1.742	709	2.047	3.613	360
Indeks	484	197	569	1.004	100

Balance

Samlede aktiver	16.893	14.442	14.741	13.207	10.055
Indeks	168	144	147	131	100
Egenkapital	11.571	9.955	9.693	8.762	5.099
Indeks	227	195	190	172	100

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

E.T. Holding, Aalborg ApS er moderselskab til Toppenberg H.O.K ApS (100%).

Ud over kapitalandelene ejer selskabet ejendommen Sundsholmen 9, 9400 Nørresundby.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 1.741.749 mod DKK 709.233 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.571.241.

Årets resultat er tilfredsstillende.

For 2016/17 forventes et positivt resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	722.695	726.024
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-143.437	-143.437
	Resultat af primær drift	579.258	582.587
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.405.295	408.736
1	Andre finansielle indtægter	19.854	17.166
	Andre finansielle omkostninger	-185.024	-220.739
	Finansielle poster i alt	1.240.125	205.163
	Resultat før skat	1.819.383	787.750
2	Skat af årets resultat	-77.634	-78.517
	Årets resultat	1.741.749	709.233

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.005.295	-391.264
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	101.200
	Overført resultat	536.454	999.297
	I alt	1.741.749	709.233

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	6.145.624	6.289.061
	Materielle anlægsaktiver i alt	6.145.624	6.289.061
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.136.253	6.130.958
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.136.253	6.130.958
	Anlægsaktiver i alt	13.281.877	12.420.019
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.594.538	410.277
	Periodeafgrænsningsposter	8.239	8.538
	Tilgodehavender i alt	1.602.777	418.815
	Andre værdipapirer og kapitalandele	100.824	130.972
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	100.824	130.972
	Likvide beholdninger	1.907.137	1.471.877
	Omsætningsaktiver i alt	3.610.738	2.021.664
	Aktiver i alt	16.892.615	14.441.683

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	-704.705	-680.656
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.326.253	5.320.958
	Overført resultat	5.624.693	5.088.239
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	101.200
4	Egenkapital i alt	11.571.241	9.954.741
	Hensættelser til udskudt skat	424.894	404.183
	Hensatte forpligtelser i alt	424.894	404.183
	Gæld til realkreditinstitutter	3.121.185	3.340.545
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.121.185	3.340.545
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	397.807	405.778
	Selskabsskat	1.126.059	85.208
	Anden gæld	251.429	251.228
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.775.295	742.214
	Gældsforpligtelser i alt	4.896.480	4.082.759
	Passiver i alt	16.892.615	14.441.683

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	40	11

Grunde afskrives ikke.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.185	8.204
Øvrige finansielle indtægter	7.669	8.962
I alt	19.854	17.166

2. Skatter

Årets aktuelle skat	67.250	86.507
Årets udskudte skat	10.384	-7.990
I alt	77.634	78.517

	30.09.16 DKK	30.09.15 DKK
--	-----------------	-----------------

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	810.000	810.000
Kostpris pr. 30.09.16	810.000	810.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	5.320.958	5.712.222
Årets resultat	1.405.295	408.736
Udbytte	-400.000	-800.000
Opskrivninger pr. 30.09.16	6.326.253	5.320.958
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	7.136.253	6.130.958

Tilknyttede virksomheder

Navn

Ejerandel

Toppenberg H.O.K. ApS, Aalborg

100%

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.10.14 - 30.09.15</i>					
Saldo pr. 01.10.14	125.000	-732.709	5.712.222	4.088.942	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-500.000
Overførsler, reserver	0	80.729	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-391.264	999.297	101.200
Skat af egenkapitalbevæ- gelser	0	-28.676	0	0	0
Saldo pr. 30.09.15	125.000	-680.656	5.320.958	5.088.239	101.200

<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.10.15 - 30.09.16</i>					
Saldo pr. 01.10.15	125.000	-680.656	5.320.958	5.088.239	101.200
Betalt udbytte	0	0	0	0	-101.200
Overførsler, reserver	0	-13.722	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.005.295	536.454	200.000
Skat af egenkapitalbevæ- gelser	0	-10.327	0	0	0
Saldo pr. 30.09.16	125.000	-704.705	6.326.253	5.624.693	200.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Gæld til realkreditinstitutter	397.807	1.445.847	3.518.992	3.746.323

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har over for Tryg Garanti og Jyske Bank afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Toppenberg H.O.K. ApS ulimiteret.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.