

---

# *Teilmann Aulum Holding ApS*

Skivevej 26, 7451 Sunds

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 24 25 93 23

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/4 2017

Ib Teilmann  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Teilmann Aulum Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 22. april 2017

## Direktion

Ida Teilmann

## Bestyrelse

Ib Teilmann  
formand

Linda Romvig Teilmann

Jesper Østergaard Teilmann

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Teilmann Aulum Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Teilmann Aulum Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 22. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Teilmann Aulum Holding ApS Skivevej 26 7451 Sunds  Telefon: 97 47 32 71  CVR-nr.: 24 25 93 23 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Herning
<b>Bestyrelse</b>	Ib Teilmann, formand Linda Romvig Teilmann Jesper Østergaard Teilmann
<b>Direktion</b>	Ida Teilmann
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Sunds Hovedgade 59 7451 Sunds  Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>136.935</b>	<b>-99.167</b>
Personaleomkostninger	2	-120.379	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	0	-23.893
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>16.556</b>	<b>-123.060</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-110.061	-102.057
Finansielle indtægter	5	2.210.697	1.698.690
Finansielle omkostninger		-932.378	-391.278
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.184.814</b>	<b>1.082.295</b>
Skat af årets resultat	6	-251.420	-296.993
<b>Årets resultat</b>		<b>933.394</b>	<b>785.302</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-110.061	-97.015
Overført resultat	43.455	-117.683
	<b>933.394</b>	<b>785.302</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		0	789.928
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>789.928</b>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	8	1.623.124	751.610
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.623.124</b>	<b>751.610</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.623.124</b>	<b>1.541.538</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	868.579
Andre tilgodehavender		10.734	0
Udskudt skatteaktiv	11	0	2.000
Selskabsskat		34.508	120.943
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.242</b>	<b>991.522</b>
<b>Værdipapirer</b>	9	<b>16.284.881</b>	<b>16.267.513</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>463.126</b>	<b>573.975</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.793.249</b>	<b>17.833.010</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.416.373</b>	<b>19.374.548</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		166.549	276.610
Overført resultat		16.825.422	16.781.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	10	<b>18.116.971</b>	<b>18.183.577</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	794.470
<b>Langfristet gæld</b>	12	<b>0</b>	<b>794.470</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	0	22.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Selskabsskat		4.950	13.464
Anden gæld		284.452	350.332
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>299.402</b>	<b>396.501</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>299.402</b>	<b>1.190.971</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.416.373</b>	<b>19.374.548</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i formueforvaltning.

## 2 Personaleomkostninger

	2016 DKK	2015 DKK
Lønninger	119.811	0
Andre omkostninger til social sikring	568	0
	<u>120.379</u>	<u>0</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>0</u>

## 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	23.893
	<u>0</u>	<u>23.893</u>

## 4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	-100.894	-92.890
Afskrivning af goodwill	-9.167	-9.167
	<u>-110.061</u>	<u>-102.057</u>

## 5 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10.000	10.000
Andre finansielle indtægter	2.200.697	1.688.690
	<u>2.210.697</u>	<u>1.698.690</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	272.602	289.191
Årets udskudte skat	2.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-23.182	7.802
	<u><b>251.420</b></u>	<u><b>296.993</b></u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		815.754
Afgang i årets løb		<u>-815.754</u>
Kostpris 31. december		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		25.826
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-25.826</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>8 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	475.000	200.000
Tilgang i årets løb	981.575	275.000
Kostpris 31. december	<u>1.456.575</u>	<u>475.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	276.610	378.667
Årets resultat	-100.894	-92.890
Afskrivning på goodwill	-9.167	-9.167
Værdireguleringer 31. december	<u>166.549</u>	<u>276.610</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.623.124</u></b>	<b><u>751.610</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>256.667</u>	<u>265.833</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
TiMi-Bo Aulum ApS	Skivevej 26	200.000	100%

## 9 Værdipapirer

	2016 DKK	2015 DKK
Aktier	1.867.546	1.923.323
Obligationer	1.226.498	783.306
Investeringsbeviser	13.190.837	13.560.884
	<b><u>16.284.881</u></b>	<b><u>16.267.513</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	276.610	16.781.967	1.000.000	18.183.577
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-110.061	43.455	1.000.000	933.394
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>166.549</b>	<b>16.825.422</b>	<b>1.000.000</b>	<b>18.116.971</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## 11 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	0	-6.000
Låneomkostninger	0	-2.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	8.000
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	0	8.000
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-6.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 12 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	0	699.930
Mellem 1 og 5 år	0	94.540
Langfristet del	0	794.470
Inden for 1 år	0	22.705
	<b>0</b>	<b>817.175</b>

## 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	789.928
---	---	---------

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.v.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Teilmann Aulum Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

# Noter, regnskabspraksis

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger 30 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter, regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## **Noter, regnskabspraksis**

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

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.