

Peter Tolstrup Holding ApS

Søndergaarden 7, 9640 Farsø
CVR-nr. 26 21 80 47

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.08.16

Ellen Tolstrup
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 20

Selskabet

Peter Tolstrup Holding ApS
Søndergaarden 7
9640 Farsø
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 26 21 80 47

Direktion

Peter Tolstrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Den Jyske Sparekasse
Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomhed

Tyge Tolstrup A/S

Associerede virksomheder

Farsø Bymidte I ApS
Farsø Bymidte II ApS

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Peter Tolstrup Holding 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 19. august 2016

Direktionen

Peter Tolstrup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Peter Tolstrup Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Tolstrup Holding ApS for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 19. august 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Lejeindtægter	441.340	196.800
Andre driftsindtægter	112.000	0
Indtægter i alt	553.340	196.800
Andre eksterne omkostninger	-135.448	-25.150
Bruttofortjeneste	417.892	171.650
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-99.922	-125.885
Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme	-58.043	0
Resultat af primær drift	259.927	45.765
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	684.632	533.114
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	116.709	145.066
² Andre finansielle indtægter	195.557	96.725
Andre finansielle omkostninger	-212.855	-1.359
Resultat før skat	1.043.970	819.311
³ Skat af årets resultat	-59.008	-33.598
Årets resultat	984.962	785.713
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	117.341	24.180
Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	99.800
Overført resultat	667.621	661.733
I alt	984.962	785.713

AKTIVER		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	1.645.000	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	601.052	228.212
4	Materielle anlægsaktiver i alt	2.246.052	228.212
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.434.669	1.404.037
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.387.330	2.270.621
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.883.730	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.705.729	3.674.658
	Anlægsaktiver i alt	7.951.781	3.902.870
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	592.704	1.889.836
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	240.867	610.521
	Udskudt skatteaktiv	0	19.000
	Tilgodehavende selskabsskat	28.076	38.777
	Periodeafgrænsningsposter	393	0
	Tilgodehavender i alt	862.040	2.558.134
	Likvide beholdninger	1.190.076	836.218
	Omsætningsaktiver i alt	2.052.116	3.394.352
	Aktiver i alt	10.003.897	7.297.222

PASSIVER		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	632.000	514.659
	Overført resultat	7.200.159	6.532.538
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	99.800
7	Egenkapital i alt	8.157.159	7.271.997
	Hensættelser til udskudt skat	329.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	329.000	0
	Gæld til realkreditinstitutter	1.120.401	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.120.401	0
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	68.500	0
	Deposita	180.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.501	11.501
	Anden gæld	137.336	13.724
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	397.337	25.225
	Gældsforpligtelser i alt	1.517.738	25.225
	Passiver i alt	10.003.897	7.297.222

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Kontraktlige forpligtelser

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.

Ændring i sammensætning af aktiviteter

Peter Tolstrup Holding ApS har gennemført en fusion med Tolstrup Ejendomme ApS med Peter Tolstrup Holding ApS som det fortsættende selskab. Fusionen er gennemført med regnskabsmæssig virkning pr. 01.05.15. Selskabet har anvendt overtagelsesmetoden ved fusionen, hvormed alle identificerbare aktiver og forpligtelser i det ophørende selskab måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Sammenligningstallene er som konsekvens heraf ikke tilpasset.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Lejeindtægter

Indtægter ved udlejning af ejendomme og driftsmateriel indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til reklame, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0-20

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

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. Moderselskabet 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

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videre salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen.

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

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

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.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 og associerede virksomheder 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. 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 til finansiering af investeringsejendomme måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (låneoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles efterfølgende til dagsværdi, der fastsættes ud fra kursværdien på balancedagen. Dagsværdiregulering af gælden indregnes i resultatopgørelsen.

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

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber og ejerskab af aktiver med henblik på erhvervsmæssig udlejning.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.289	70.137
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	9.820	0
Øvrige finansielle indtægter	162.448	26.588
I alt	195.557	96.725

3. Skatter

Årets aktuelle skat	20.984	38.598
Årets udskudte skat	38.000	-5.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	24	0
I alt	59.008	33.598

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.04.15	0	2.045.032
Tilgang ved fusion og tilkøb af virksomhed	1.600.000	0
Tilgang i året	45.000	547.762
Afgang i året	0	-684.802
Kostpris pr. 30.04.16	1.645.000	1.907.992
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	0	1.816.820
Afskrivninger i året	0	99.922
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-609.802
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	0	1.306.940
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	1.645.000	601.052

Investeringsejendommene værdiansættes årligt til dagsværdien, der beregnes ved en kapitalisering af det fremtidige, løbende driftsafkast af ejendommene.

Ved opgørelsen af det fremtidige, løbende driftsafkast indregnes leje i overensstemmelse med indgåede kontrakter, og der fradrages skønnede driftsomkostninger, herunder udgifter til reparation og vedligeholdelse for at opretholde investeringsejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Ved opgørelsen af faktor til kapitalisering skønnes der et forrentningskrav hos en køber under hensyntagen til investeringsejendommens beliggenhed, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgåede lejekontrakter samt det eksisterende renteniveau ved regnskabsårets udløb.

Der medvirker ikke eksternt vurderingsmand ved fastsættelse af handelsværdien af investeringsejendommene.

30.04.16	30.04.15
DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	2.006.000	2.006.000
Kostpris pr. 30.04.16	2.006.000	2.006.000
Opskrivninger pr. 30.04.15	903.217	370.103
Årets resultat	684.632	533.114
Udbytte	-654.000	0
Opskrivninger pr. 30.04.16	933.849	903.217
Nedskrivninger pr. 30.04.15	-1.505.180	-1.505.180
Nedskrivninger pr. 30.04.16	-1.505.180	-1.505.180
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	1.434.669	1.404.037

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tyge Tolstrup A/S	100%	1.434.668	684.632

30.04.16	30.04.15
DKK	DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	500.000	500.000
Kostpris pr. 30.04.16	500.000	500.000
Opskrivninger pr. 30.04.15	1.770.621	1.625.555
Årets resultat	116.709	145.066
Opskrivninger pr. 30.04.16	1.887.330	1.770.621
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	2.387.330	2.270.621

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Farsø Bymidte I ApS	50%	2.385.605	149.459
Farsø Bymidte II ApS	50%	2.389.052	83.958

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>				
Saldo pr. 01.05.14	125.000	490.479	5.870.805	98.400
Betalt udbytte	0	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	24.180	661.733	99.800
Saldo pr. 30.04.15	125.000	514.659	6.532.538	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16

Saldo pr. 01.05.15	125.000	514.659	6.532.538	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	117.341	667.621	200.000
Saldo pr. 30.04.16	125.000	632.000	7.200.159	200.000

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

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.16	Gæld i alt 30.04.15
Gæld til realkreditinstitutter	68.500	835.000	1.188.901	0

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 356 på balancedagen, hvoraf t.DKK -28 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet kaution for de associerede selskabers gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 6.313.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.189 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.645.

	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK

11. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	41.160	0
2 - 5 år	133.770	0
I alt	174.930	0