



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

OTTO LARSEN HOLDING A/S
BERGSØESVEJ 2-4, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

2015/16

14. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. oktober 2016

Otto Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Otto Larsen Holding A/S Bergsøesvej 2-4 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 26 78 92 06 Stiftet: 6. september 2002 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Mihalis Angelo Weidemann Larsen Otto Larsen Rikke Fruensgaard Iversen
Direktion	Otto Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sydbank Søndergade 25 8600 Silkeborg
	Handelsbanken Vestergade 2 7430 Ikast

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Otto Larsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19. september 2016

Direktion

Otto Larsen

Bestyrelse

Mihalis Angelo Weidemann Larsen Otto Larsen

Rikke Fruensgaard Iversen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Otto Larsen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Otto Larsen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 19. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af fast ejendom samt besiddelse af kapitalandele og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Otto Larsen Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	25-50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30%

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger og handelsejendom måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og handelsejendom opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

I periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.565.470	1.371
Af- og nedskrivninger.....		-881.713	-879
DRIFTSRESULTAT		683.757	492
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		5.104.998	2.386
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		129.052	1.192
Andre finansielle indtægter.....		127.731	122
Andre finansielle omkostninger.....	1	-543.305	-1.052
RESULTAT FØR SKAT		5.502.233	3.140
Skat af årets resultat.....	2	-103.790	2
ÅRETS RESULTAT		5.398.443	3.142
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	3.000
Aconto udbytte.....		800.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-374.961	382
Overført resultat.....		1.973.404	-240
I ALT		5.398.443	3.142

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		13.586.883	13.319
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		215.256	159
Materielle anlægsaktiver.....	3	13.802.139	13.478
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.745.039	7.200
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		899.373	871
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		250.000	250
Finansielle anlægsaktiver.....	4	6.894.412	8.321
ANLÆGSAKTIVER.....		20.696.551	21.799
Handelsejendom.....		5.900.000	5.900
Varebeholdninger.....		5.900.000	5.900
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.067.647	2.422
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		698.330	772
Andre tilgodehavender.....		2.043	10
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.520.706	1.287
Tilgodehavender.....		5.288.726	4.491
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		8.533.677	8.789
Værdipapirer.....		8.533.677	8.789
Likvider.....		0	4
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.722.403	19.184
AKTIVER.....		40.418.954	40.983

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		560.000	560
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		3.225.039	3.600
Overført overskud.....		9.643.375	7.670
EGENKAPITAL.....	5	13.428.414	11.830
Hensættelse til udskudt skat.....		655.000	693
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		655.000	693
Gæld til realkreditinstitutter.....		9.896.895	10.867
Anden gæld.....		250.000	250
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	10.146.895	11.117
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	986.385	988
Gæld til pengeinstitutter.....		9.777.697	11.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		163.424	131
Selskabsskat.....		1.345.374	1.016
Anden gæld.....		208.338	278
Periodeafgrænsningsposter.....		491.427	559
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.216.000	3.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.188.645	17.343
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		26.335.540	28.460
PASSIVER.....		40.418.954	40.983
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Andre finansielle omkostninger			
Tilknyttede virksomheder.....	1.317	0	1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	541.988	1.051	
	543.305	1.051	
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	141.790	87	2
Regulering af udskudt skat.....	-38.000	-89	
	103.790	-2	
Materielle anlægsaktiver			
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015.....	20.564.523	2.300.179	
Tilgang.....	1.099.546	105.550	
Kostpris 30. juni 2016.....	21.664.069	2.405.729	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	7.245.028	2.140.918	
Årets afskrivninger	832.158	49.555	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	8.077.186	2.190.473	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	13.586.883	215.256	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

4

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015.....	3.600.000	487.878
Afgang.....	-1.080.000	0
Kostpris 30. juni 2016.....	2.520.000	487.878
Opskrivninger 1. juli 2015.....	3.600.000	0
Udloddet resultat	-3.060.000	0
Årets opskrivninger	2.685.039	0
Opskrivninger 30. juni 2016.....	3.225.039	0
Ned- og afskrivninger 1. juli 2015.....	0	1.357.997
Årets nedskrivning.....	0	364.216
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	0	335.826
Ned- og afskrivninger 30. juni 2016.....	0	2.058.039
Saldo ultimo.....	5.745.039	-1.570.161
Underbalance, tilgodehavender.....	0	1.570.161
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	5.745.039	0

	Andre værdipapirer	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015.....	2.211.485	250.000
Kostpris 30. juni 2016.....	2.211.485	250.000
Ned- og afskrivninger 1. juli 2015.....	1.340.199	0
Årets nedskrivning.....	-28.087	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2016.....	1.312.112	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	899.373	250.000

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
O.L. Beslag A/S, Silkeborg.....	11.264.783	5.264.783	51 %

NOTER

Note

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
N & L Finans A/S, Silkeborg.....	-2.901.631	-729.763	50 %
Jysk Hjul Service ApS, Silkeborg.....	-358.031	1.996	33,3 %

Egenkapital

5

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	560.000	3.600.000	7.669.971	11.829.971
Forslag til årets resultatdisponering.....		-374.961	1.973.404	1.598.443
Egenkapital 30. juni 2016.....	560.000	3.225.039	9.643.375	13.428.414

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 560 stk. a nom. 1.000 kr.....	560.000	560
	560.000	560

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	11.854.598	10.883.280	986.385	5.948.092
Anden gæld.....	250.000	250.000	0	0
	12.104.598	11.133.280	986.385	5.948.092

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Jysk Hjul Service ApS' mellemværende med Sydbank.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed N & L Finans A/S' mellemværende med Sydbank.

Selskabet har stillet en begrænset selvskyldnerkaution på 1.000 tkr. for Silkeborgbilerne ApS' mellemværende med Handelsbanken.

Selskabet har afgivet en bindende støtteerklæring overfor den associerede virksomhed N & L Finans A/S med henblik på sikring af den associerede virksomheds fortsatte drift. Støtteerklæringen vedrører nødvendig likviditetsmæssig understøttelse af den associerede virksomhed frem til 31. december 2016.

I henhold til selskabets huslejekontrakt er der aftalt uopsigelighed fra både lejer og udlejer indtil 1. januar 2025. Lejemålet kan herefter fra begge parter side opsiges med et varsel på 6 måneder. Den årlige husleje udgør i henhold til kontrakten 1.811 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed O.L. Beslag A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Sikkerhed i ejerpantebrev på nom. 2.100 tkr. i ejendommen Bergsøesvej 2-4. Bogført værdi af pantet udgør 8.235 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 10.020 tkr. i ejendommen Bergsøesvej 2-4. Bogført værdi af pantet udgør 8.235 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 3.138 tkr. i ejendommen Bergsøesvej 2-4. Bogført værdi af pantet udgør 8.235 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 1.878 tkr. i ejendommen Bergsøesvej 2-4. Bogført værdi af pantet udgør 8.235 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 1.442 tkr. i ejendommen Thrigesvej 15. Bogført værdi af pantet udgør 2.552 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 774 tkr. i ejendommen Thrigesvej 15. Bogført værdi af pantet udgør 2.552 tkr.

Sikkerhed i pantebrev på nom. 1.200 tkr. i ejendommen Frichsvej 13. Bogført værdi af pantet udgør 1.759 tkr.

Sikkerhed i nom. 650 tkr. aktier i dattervirksomheden O.L. Beslag A/S. Bogført værdi af pantet udgør 5.745 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank er selskabets beholdning af værdipapirer pantsat i sikkerhedsdepot. Den bogførte værdi af værdipapirerne udgør 8.534 tkr. svarende til kursværdien pr. 30. juni 2016.

Ejerforhold**9**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Otto Larsen
Brassøvej 32
8600 Silkeborg