

# **ECP Allingevej A/S**

**Bastrupgårdvej 1-3, 7500 Holstebro**

**CVR-nr. 26 79 84 42**

## **Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2017.

---

**Ejgild Nørgaard Christensen**  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for ECP Allingevej A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. februar 2017

### **Direktion**

Ejgild Nørgaard Christensen  
direktør

### **Bestyrelse**

Karsten Hjort Larsen  
formand

Ejgild Nørgaard Christensen

Claus Borgensgaard

## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til aktionæren i ECP Allingevej A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for ECP Allingevej A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 24. februar 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær  
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	ECP Allingevej A/S Bastrupgårdvej 1-3 7500 Holstebro
	Telefon: 97423411
	CVR-nr.: 26 79 84 42
	Stiftet: 26. september 2002
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 15. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Hjort Larsen, formand Ejgild Nørgaard Christensen Claus Borgensgaard
<b>Direktion</b>	Ejgild Nørgaard Christensen, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	ECP Invest, Holstebro ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje og udleje fast ejendom.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat har i 2015/16 udgjort et overskud på 311 t.kr. mod et underskud sidste år på 214 t.kr. Stigning i resultatet skyldes væsentligst, at der sidste år var store kurstab og låneomkostninger i forbindelse med omlægning af langfristet gældsforpligtelser.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 20.858 t.kr. mod 21.333 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 1.125 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 5,4 % af de samlede aktiver på 20.858 t.kr., hvilket er en stigning på 1,6 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes et uændret aktivitetsniveau og et stort set uændret resultat samt en stigende egenkapital.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for ECP Allingevej A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Lejeindtægter**

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

#### **Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder ejendoms-skatter, forsikringer samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

#### **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.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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:

Udlejningsejendom 25-50 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 materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Tilgodehavender**

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

### **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 ECP Allingevej A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til kreditinstitut er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Lejeindtægter	1.560.600	1.530.000
Ejendomsomkostninger	-487.582	-521.846
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1.073.018</b>	<b>1.008.154</b>
Administrationsomkostninger	-44.105	-51.896
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.028.913</b>	<b>956.258</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	32.793	0
Finansielle indtægter	0	2.561
1 Finansielle omkostninger	-663.029	-1.235.500
<b>Resultat før skat</b>	<b>398.677</b>	<b>-276.681</b>
Skat af årets resultat	-87.183	62.752
<b>Årets resultat</b>	<b>311.494</b>	<b>-213.929</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	311.494	0
Disponeret fra overført resultat	0	-213.929
<b>Disponeret i alt</b>	<b>311.494</b>	<b>-213.929</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Udlejningsejendom	19.934.964	20.355.666
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.934.964</u>	<u>20.355.666</u>
3 Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	860.909	809.669
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>860.909</u>	<u>809.669</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.795.873</u></b>	<b><u>21.165.335</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	53.351	148.765
Tilgodehavende selskabsskat	8.231	18.447
Tilgodehavender i alt	<u>61.582</u>	<u>167.212</u>
Likvide beholdninger	<u>228</u>	<u>12</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>61.810</u></b>	<b><u>167.224</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>20.857.683</u></b>	<b><u>21.332.559</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Aktiekapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	624.600	313.106
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.124.600</u></b>	<b><u>813.106</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
6	Gæld til kreditinstitut	10.665.050	11.135.309
6	Gæld til pengeinstitut	3.559.229	3.559.876
6	Anden langfristet gæld	4.785.789	5.011.636
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.010.068</u>	<u>19.706.821</u>
6	Kortfristet del af langfristet gæld	478.500	465.900
	Anden gæld	244.515	346.732
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>723.015</u>	<u>812.632</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.733.083</u></b>	<b><u>20.519.453</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>20.857.683</u></b>	<b><u>21.332.559</u></b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		

**Noter**


---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	10.816
Andre renteomkostninger	<u>663.029</u>	<u>1.224.684</u>
	<b><u>663.029</u></b>	<b><u>1.235.500</u></b>
 <b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
		<b><u>Udlejnings- ejendom</u></b>
Kostpris 1. oktober		<u>21.420.762</u>
<b>Kostpris 30. september</b>		<b><u>21.420.762</u></b>
Afskrivninger 1. oktober		1.065.096
Årets afskrivninger		<u>420.702</u>
<b>Afskrivninger 30. september</b>		<b><u>1.485.798</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>		<b><u>19.934.964</u></b>
 Renteomkostninger indgår i kostprisen med		<u>153.725</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>3. Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. oktober	828.116	0
Tilgang	<u>32.793</u>	<u>809.669</u>
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>860.909</u></b>	<b><u>809.669</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>860.909</u></b>	<b><u>809.669</u></b>
I det kommende år forventes afdrag på 0 kr.		

## Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. oktober	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Aktiekapitalen består af 1 aktier a 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	313.106	-1.472.965
Årets overførte resultat	311.494	-213.929
Modtaget koncerntilskud fra modervirksomhed	0	2.000.000
	<b>624.600</b>	<b>313.106</b>

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitut	478.500	8.819.167	11.143.550	11.601.209
Gæld til pengeinstitut	0	3.559.229	3.559.229	3.559.876
Anden langfristet gæld	0	4.734.159	4.785.789	5.011.636
	<b>478.500</b>	<b>17.112.555</b>	<b>19.488.568</b>	<b>20.172.721</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 19.497 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut og bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i udlejningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 19.935 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i andre tilknyttede virksomheder, hvor bankgælden 30. september 2016 udgør 8.999 t.kr., har selskabet udstedt ejerpantebrev på i alt 7.497 t.kr., der giver pant i ovenstående udlejningsejendom.

## Noter

---

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har udstedt tilbagekøbsgaranti på leasede person- og varebiler, som er indgået mellem Toyota Financial Services A/S og STS Biler A/S for et samlet beløb på 61.910 t.kr. Restgælden på eksisterende leasingkontrakter i STS Biler A/S udgør pr. 30. september 2016 49.311 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ECP Invest, Holstebro ApS, CVR-nr. 25 04 20 18 som administrationselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.