

Anelystparken Holding A/S
CVR-nr. 26941644
Anelystparken 16
8381 Tilst

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.05.2016

Dirigent

Navn: Henrik Nebelong

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	12
Koncernens balance pr. 31.12.2015	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	24
Modervirksomhedens noter	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Anelystparken Holding A/S
Anelystparken 16
8381 Tilst

CVR-nr.: 26941644

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Henrik Nebelong, formand
Manfred G. Kummetz
Bernd Baus

Direktion

Mads Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Anelystparken Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 19.05.2016

Direktion

Mads Jørgensen

Bestyrelse

Henrik Nebelong
formand

Manfred G. Kummetz

Bernd Baus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Anelystparken Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anelystparken Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 19.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor

Torben Aunbøl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	127.858	126.357	117.776	103.497	81.060
Bruttoresultat	115.569	115.975	107.710	88.942	71.365
Driftsresultat	86.411	86.699	79.803	65.023	54.089
Resultat af finansielle poster	9.006	(9.427)	(1.374)	(42.557)	(31.059)
Årets resultat	73.913	58.704	65.254	14.178	16.311
Samlede aktiver	920.061	915.787	969.962	900.793	858.849
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.511	1.922	70.373	71.840	61.055
Egenkapital	421.639	345.722	288.215	223.240	208.733
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	90,4	91,8	91,5	85,9	88,0
Nettomargin (%)	57,8	46,5	55,4	13,7	20,1
Egenkapitalens forrentning (%)	19,3	18,5	25,5	6,6	7,8
Soliditetsgrad (%)	45,8	37,8	29,7	24,8	24,3

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har som aktivitet at eje aktier i danske ejendomsselskaber, der udlejer byggevarehuse til BAUHAUS. Herudover ejer selskabet aktier i ejendomsselskabet Lambhagavegur fasteignafélag ehf., Island, der udlejer byggevarehus til BAUHAUS, Island.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets udvikling har fulgt den forventede linje.

Selskabets ledelse forventer, at året 2016 vil udvise et resultat på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omfatter lejeindtægter fra udlejning af selskabets ejendomme.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskatter, vedligeholdelse, forsikringer samt administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	33 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		127.858	126.357
Andre driftsindtægter		343	0
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.632)</u>	<u>(10.382)</u>
Bruttoresultat		115.569	115.975
Af- og nedskrivninger	1	<u>(29.158)</u>	<u>(29.276)</u>
Driftsresultat		86.411	86.699
Andre finansielle indtægter	2	22.135	8.700
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(13.129)</u>	<u>(18.127)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		95.417	77.272
Skat af ordinært resultat	4	<u>(21.504)</u>	<u>(18.568)</u>
Årets resultat		<u>73.913</u>	<u>58.704</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>73.913</u>	<u>58.704</u>
		<u>73.913</u>	<u>58.704</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		890.239	899.919
Materielle anlægsaktiver under udførelse		12.443	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>902.682</u>	<u>899.919</u>
 Anlægsaktiver		 <u>902.682</u>	 <u>899.919</u>
 Andre tilgodehavender		3.564	4.085
Tilgodehavende selskabsskat		0	523
Tilgodehavender		<u>3.564</u>	<u>4.608</u>
 Likvide beholdninger		 <u>13.815</u>	 <u>11.260</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>17.379</u>	 <u>15.868</u>
 Aktiver		 <u><u>920.061</u></u>	 <u><u>915.787</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		<u>411.639</u>	<u>335.722</u>
Egenkapital		<u>421.639</u>	<u>345.722</u>
Udskudt skat	7	<u>31.590</u>	<u>26.051</u>
Hensatte forpligtelser		<u>31.590</u>	<u>26.051</u>
Gæld til realkreditinstitutter		131.560	135.672
Bankgæld		0	245
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>46.931</u>	<u>46.812</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>178.491</u>	<u>182.729</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	9.520	15.318
Bankgæld		262.663	324.524
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.651	945
Skyldig selskabsskat		281	0
Anden gæld		<u>14.226</u>	<u>20.498</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>288.341</u>	<u>361.285</u>
Gældsforpligtelser		<u>466.832</u>	<u>544.014</u>
Passiver		<u>920.061</u>	<u>915.787</u>
Dattervirksomheder	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	335.722	345.722
Valutakursreguleringer	0	1.601	1.601
Øvrige egenkapitalposter	0	403	403
Årets resultat	0	73.913	73.913
Egenkapital ultimo	10.000	411.639	421.639

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		86.411	86.699
Af- og nedskrivninger		29.158	29.276
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(5.061)</u>	<u>6.740</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		110.508	122.715
Modtagne finansielle indtægter		22.135	8.700
Betalte finansielle omkostninger		(13.129)	(18.127)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(15.201)</u>	<u>(18.040)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		104.313	95.248
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.511)	(1.922)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>4.840</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.671)	(1.922)
Afdrag på lån mv.		<u>(10.036)</u>	<u>(64.969)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.036)	(64.969)
Ændring i likvider		85.606	28.357
Likvider primo		(313.264)	(333.427)
Valutakursreguleringer af likvider		<u>(21.190)</u>	<u>(8.194)</u>
Likvider ultimo		<u>(248.848)</u>	<u>(313.264)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.815	11.260
Kortfristet gæld til banker		<u>(262.663)</u>	<u>(324.524)</u>
Likvider ultimo		<u>(248.848)</u>	<u>(313.264)</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	29.158	29.276
	29.158	29.276
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	21.890	8.700
Øvrige finansielle indtægter	245	0
	22.135	8.700
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	12.808	18.103
Øvrige finansielle omkostninger	321	24
	13.129	18.127
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	16.005	14.853
Ændring af udskudt skat	5.499	3.715
	21.504	18.568

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Materielle anlægsak- tiver under udførelse t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.151.568	0
Valutakursreguleringer	24.977	0
Tilgange	1.068	12.443
Afgange	(4.840)	0
Kostpris ultimo	1.172.773	12.443
Opskrivninger primo	7.413	0
Opskrivninger ultimo	7.413	0
Af- og nedskrivninger primo	(259.063)	0
Valutakursreguleringer	(1.726)	0
Årets afskrivninger	(29.158)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(289.947)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	890.239	12.443

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
6. Dattervirksomheder			
Mønten 4 A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Risingsvej, Odense A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Vægten A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Hovedvejen, Glostrup A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Anelystparken A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Gl. Vardevej, Gjersing A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Gl. Holstedsvej A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Stenhusvej A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Ege Spur A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Industrivej Roskilde A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Julius Andersens Vej, Valby A/S	Aarhus	Selskab	100,0
Lambhagavegur fasteignafélag efh.	Island	Selskab	100,0

Koncernens noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	31.590	26.051
	31.590	26.051
	Forfald	Forfald
	inden for 12	inden for 12
	måneder	måneder
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	9.520	15.318
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	46.931
	9.520	178.491
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	521	(3.863)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.582)	10.603
	(5.061)	6.740

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst ejerantebreve, 163.000 t.kr. i koncernens ejendomme.

Til sikkerhed for realkreditlån er der tinglyst pantebreve på 267.996 t.kr. i koncernens ejendomme.

Til sikkerhed for lån er der udstedt skadesløsbreve på 159.650 t.kr. med sikkerhed i koncernens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 890.239 t.kr.

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Demp B.V., Holland

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(341)	(138)
Driftsresultat		(341)	(138)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.324	56.782
Andre finansielle indtægter	1	10.882	9.440
Andre finansielle omkostninger	2	(7.141)	(6.807)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		74.724	59.277
Skat af ordinært resultat	3	(811)	(573)
Årets resultat		<u>73.913</u>	<u>58.704</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49.324	24.782
Overført resultat		24.589	33.922
		<u>73.913</u>	<u>58.704</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		258.972	207.144
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>225.946</u>	<u>242.414</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>484.918</u>	<u>449.558</u>
Anlægsaktiver		<u>484.918</u>	<u>449.558</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		211.014	201.774
Andre tilgodehavender		545	71
Tilgodehavende selskabsskat		<u>14.913</u>	<u>14.803</u>
Tilgodehavender		<u>226.472</u>	<u>216.648</u>
Likvide beholdninger		<u>2</u>	<u>88</u>
Omsætningsaktiver		<u>226.474</u>	<u>216.736</u>
Aktiver		<u><u>711.392</u></u>	<u><u>666.294</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		212.472	161.144
Overført overskud eller underskud		<u>199.167</u>	<u>174.578</u>
Egenkapital		<u>421.639</u>	<u>345.722</u>
Bankgæld		249.163	276.688
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.519	43.823
Anden gæld		<u>71</u>	<u>61</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>289.753</u>	<u>320.572</u>
Gældsforpligtelser		<u>289.753</u>	<u>320.572</u>
Passiver		<u>711.392</u>	<u>666.294</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	161.144	174.578	345.722
Valutakursreguleringer	0	1.601	0	1.601
Værdireguleringer	0	403	0	403
Årets resultat	0	49.324	24.589	73.913
Egenkapital ultimo	10.000	212.472	199.167	421.639

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.882	9.117
Renteindtægter i øvrigt	0	323
	10.882	9.440
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	719	0
Renteomkostninger i øvrigt	6.422	6.807
	7.141	6.807
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	811	573
	811	573
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	46.000	225.946
Tilgange	500	0
Kostpris ultimo	46.500	225.946
Opskrivninger primo	161.144	0
Valutakursreguleringer	1.601	0
Andel af årets resultat	71.324	0
Udbytte	(22.000)	0
Andre reguleringer	403	0
Opskrivninger ultimo	212.472	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	258.972	225.946

Modervirksomhedens noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for et datterselskabs bankgæld. Gælden udgør 13.500 t.kr. 31.12.2015.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilgodehavende mv. med datterselskab.

Moderselskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Demp B.V., Holland