

# Frands Peter Sørensen Holding ApS

Sygehusvej 32, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 27 36 61 04

## Årsrapport

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. august 2016.

---

Frands Peter Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                 |             |
| Ledespåtegning                                     | 1           |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2           |
| <b>Selskabsoplysninger</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                                | 4           |
| <b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>    |             |
| Anvendt regnskabspraksis                           | 5           |
| Resultatopgørelse                                  | 10          |
| Balance  | 11          |
| Noter  | 13          |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Frands Peter Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 2. august 2016

### **Direktion**

Frands Peter Sørensen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Frands Peter Sørensen Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Frands Peter Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 2. august 2016

### **Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>                | Frands Peter Sørensen Holding ApS<br>Sygehusvej 32<br>8660 Skanderborg<br><br>CVR-nr.: 27 36 61 04<br>Hjemsted: Skanderborg<br>Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016 |
| <b>Direktion</b>                | Frands Peter Sørensen  |
| <b>Revision</b>                 | Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Olof Palmes Allé 25 A, 1.<br>8200 Aarhus N   |
| <b>Tilknyttede virksomheder</b> | Bent Sørensen Tæpper og Gulvbelæg, Skanderborg ApS,<br>Skanderborg, Danmark<br>Bakkely Skov ApS, Skanderborg, Danmark  |
| <b>Associeret virksomhed</b>    | Lindal Skov ApS, Horsens, Danmark  |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Frands Peter Sørensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

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

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Skov er optaget til dagsværdi. Der afskrives ikke herpå. Dagsværdi opgøres ud fra mægler vurdering.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.



## 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:

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 Frands Peter Sørensen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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**

---

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet 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. maj - 30. april

---

| Note   | 2015/16          | 2014/15          |
|--|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                   | <b>4.880</b>     | <b>48.167</b>    |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver          | 0                | -2.998           |
| <b>Driftsresultat</b>                                      | <b>4.880</b>     | <b>45.169</b>    |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | 1.387.336        | 396.465          |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed            | -127.740         | -73.452          |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder   | 10.684           | 47.790           |
| Andre finansielle indtægter                                | 82.440           | 643.994          |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                          | -19.343          | -45.803          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>1.338.257</b> | <b>1.014.163</b> |
| Skat af årets resultat                                     | -212.656         | -26.457          |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>1.125.601</b> | <b>987.706</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                  |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -112.664         | -603.535         |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 300.000          | 200.000          |
| Overføres til overført resultat                            | 938.265          | 1.391.241        |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>1.125.601</b> | <b>987.706</b>   |

## Balance 30. april

---

| <b>Aktiver</b>                                   |                          |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                      | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>                             |                          |                          |
| 3 Grunde og bygninger                            | 8.900.000                | 10.400.000               |
| Materielle anlægsaktiver i alt                   | <u>8.900.000</u>         | <u>10.400.000</u>        |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder       | 10.235.464               | 8.848.128                |
| 5 Kapitalandel i associeret virksomhed           | 4.098.808                | 0                        |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                  | <u>14.334.272</u>        | <u>8.848.128</u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b><u>23.234.272</u></b> | <b><u>19.248.128</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                         |                          |                          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 37.822                   | 891.064                  |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder     | 78.393                   | 3.926.548                |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 411.716                  | 167.581                  |
| Andre tilgodehavender                            | 4.872                    | 2                        |
| Tilgodehavender i alt                            | <u>532.803</u>           | <u>4.985.195</u>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele              | 1.845.713                | 1.808.666                |
| Værdipapirer i alt                               | <u>1.845.713</u>         | <u>1.808.666</u>         |
| Likvide beholdninger                             | 560.358                  | 0                        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b><u>2.938.874</u></b>  | <b><u>6.793.861</u></b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                             | <b><u>26.173.146</u></b> | <b><u>26.041.989</u></b> |

## Balance 30. april

---

| <b>Passiver</b>  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Note   | 2016              | 2015              |
| <b>Egenkapital</b>   |                   |                   |
| 6 Virksomhedskapital   | 125.000           | 125.000           |
| 7 Reserve for opskrivninger                                  | 3.791.268         | 4.770.450         |
| 8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.117.562         | 2.230.226         |
| 9 Overført resultat  | 16.700.041        | 15.761.776        |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret                       | 300.000           | 200.000           |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b>23.033.871</b> | <b>23.087.452</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                                |                   |                   |
| Hensættelser til udskudt skat                                | 1.069.332         | 1.399.332         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                          | <b>1.069.332</b>  | <b>1.399.332</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                    |                   |                   |
| Gæld til pengeinstitutter                                    | 990.527           | 990.527           |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt                        | 990.527           | 990.527           |
| Gæld til pengeinstitutter                                    | 0                 | 408.663           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                            | 699.041           | 0                 |
| Selskabsskat   | 339.512           | 104.011           |
| Anden gæld   | 40.863            | 52.004            |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | 1.079.416         | 564.678           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b>2.069.943</b>  | <b>1.555.205</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b>26.173.146</b> | <b>26.041.989</b> |
| <br>   |                   |                   |
| <b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>              |                   |                   |
| <b>13 Eventualposter</b>                                     |                   |                   |

## Noter

---

|   | <u>2015/16</u>             | <u>2014/15</u>                                 |
|---|----------------------------|--|
| <b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>  |                            |  |
| Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier, anparter og lignende kapitalandele i andre virksomheder samt foretage investering i tilknytning hertil. |                            |  |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>   |                            |  |
| Andre finansielle omkostninger  | 19.343                     | 45.803   |
|   | <u>19.343</u>              | <u>45.803</u>                                  |
| <b>3. Materielle anlægsaktiver</b>  |                            |  |
|   | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| Kostpris primo  | 4.039.400                  | 35.998   |
| <b>Kostpris ultimo</b>  | <u>4.039.400</u>           | <u>35.998</u>                                  |
| Opskrivninger primo   | 6.360.600                  | 0  |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger  | -1.500.000                 | 0  |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>   | <u>4.860.600</u>           | <u>0</u>                                       |
| Årets afskrivninger   | 0                          | 35.998   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>   | <u>0</u>                   | <u>35.998</u>                                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   | <u>8.900.000</u>           | <u>0</u>                                       |

## Noter

|  | <u>30/4 2016</u>         | <u>30/4 2015</u>        |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>           |                          |                         |
| Kostpris primo   | 7.575.000                | 7.575.000               |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                       | <b><u>7.575.000</u></b>  | <b><u>7.575.000</u></b> |
| Opskrivninger primo  | 2.230.226                | 2.833.761               |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill                 | 1.387.336                | 396.465                 |
| Udbytte  | 0                        | -1.000.000              |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                                  | <b><u>3.617.562</u></b>  | <b><u>2.230.226</u></b> |
| Afskrivninger på goodwill primo                              | -957.098                 | -957.098                |
| <b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>                      | <b><u>-957.098</u></b>   | <b><u>-957.098</u></b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                          | <b><u>10.235.464</u></b> | <b><u>8.848.128</u></b> |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                             |                          |                         |
|  | <b>Hjemsted</b>          | <b>Ejerandel</b>        |
| Bent Sørensen Tæpper og Gulvbelæg,<br>Skanderborg ApS        | Skanderborg, Danmark     | 100 %                   |
| Bakkely Skov ApS   | Skanderborg, Danmark     | 100 %                   |
| <b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>               |                          |                         |
| Kostpris primo   | 50.000                   | 50.000                  |
| Tilgang i årets løb  | 4.250.000                | 0                       |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                       | <b><u>4.300.000</u></b>  | <b><u>50.000</u></b>    |
| Opskrivninger primo  | -73.452                  | 0                       |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill                 | -127.740                 | -73.452                 |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                                  | <b><u>-201.192</u></b>   | <b><u>-73.452</u></b>   |
| Modregnet i tilgodehavender                                  | 0                        | 23.452                  |
| <b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b> | <b><u>0</u></b>          | <b><u>23.452</u></b>    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                          | <b><u>4.098.808</u></b>  | <b><u>0</u></b>         |
| <b>Associeret virksomhed:</b>                                |                          |                         |
|  | <b>Hjemsted</b>          | <b>Ejerandel</b>        |
| Lindal Skov ApS  | Horsens, Danmark         | 50 %                    |



## Noter

---

|  | <u>30/4 2016</u>         | <u>30/4 2015</u>         |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>6. Virksomhedskapital</b>   |                          |                          |
| Virksomhedskapital primo   | 125.000                  | 125.000                  |
|  | <u><b>125.000</b></u>    | <u><b>125.000</b></u>    |
| <br>   |                          |                          |
| <b>7. Reserve for opskrivninger</b>                                  |                          |                          |
| Reserve for opskrivninger primo                                      | 4.770.450                | 4.770.450                |
| Opløsning af tidligere års opskrivninger                             | -1.500.000               | 0                        |
| Udskudt skat af reserve for opskrivninger primo                      | 190.818                  | 0                        |
| Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger                  | 330.000                  | 0                        |
|  | <u><b>3.791.268</b></u>  | <u><b>4.770.450</b></u>  |
| <br>   |                          |                          |
| <b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                          |                          |
| Reserve for opskrivninger primo                                      | 2.230.226                | 2.833.761                |
| Resultatandel  | -112.664                 | -603.535                 |
|  | <u><b>2.117.562</b></u>  | <u><b>2.230.226</b></u>  |
| <br>   |                          |                          |
| <b>9. Overført resultat</b>  |                          |                          |
| Overført resultat primo  | 15.761.776               | 14.370.535               |
| Årets overførte overskud eller underskud                             | 938.265                  | 1.391.241                |
|  | <u><b>16.700.041</b></u> | <u><b>15.761.776</b></u> |
| <br>   |                          |                          |
| <b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>                       |                          |                          |
| Udbytte primo  | 200.000                  | 49.200                   |
| Udloddet udbytte   | -200.000                 | -49.200                  |
| Udbytte for regnskabsåret  | 300.000                  | 200.000                  |
|  | <u><b>300.000</b></u>    | <u><b>200.000</b></u>    |

## Noter

---

|                               |                             |                                | <u>30/4 2016</u>                | <u>30/4 2015</u>                |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>11. Gældsforpligtelser</b> |                             |                                |                                 |                                 |
|                               | <u>Afdrag<br/>første år</u> | <u>Restgæld<br/>efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt<br/>30/4 2016</u> | <u>Gæld i alt<br/>30/4 2015</u> |
| Gæld til pengeinstitutter     | 0                           | 990.527                        | 990.527                         | 990.527                         |
|                               | <b>0</b>                    | <b>990.527</b>                 | <b>990.527</b>                  | <b>990.527</b>                  |

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 1.000 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør 10.400 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

## 13. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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: 340 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.