

Erhvervsparken Aulum A/S

Rugbjergvej 6
7490 Aulum

CVR-nr. 28 15 46 74

ÅRSRAPPORT

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

Aulum den 29/3 2017


Ørn Bergmann
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Erhvervsparken Aulum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

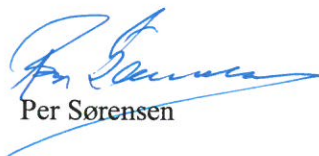
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

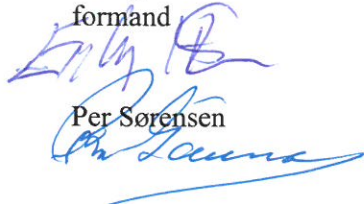
Aulum, den 29/3 2017

Direktion


Per Sørensen

Bestyrelse

Erling Svendsen
formand


Per Sørensen

Ib Teilmann



Kurt Armore Lauridsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erhvervsparken Aulum A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erhvervsparken Aulum A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af investeringsejendomme. Heri redegøres for den særlige risiko og usikkerhed ved målingen af investeringsejendomme i de nuværende markedsforhold. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aulum, den 29/3 2017

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18



Per Jensen

statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Erhvervsparken Aulum A/S
Rugbjergvej 6
7490 Aulum

Telefon: 96 41 91 03

CVR-nr.: 28 15 46 74

Stiftet: 24. juni 2004

Hjemsted: Aulum-Haderup

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Erling Svendsen, formand
Ib Teilmann
Kurt Armose Lauridsen
Per Sørensen

Direktion

Per Sørensen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Rugbjergvej 6
7490 Aulum

Per Jensen, statsaut. revisor
Jonas Langhoff, revisor, HD

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er udlejning af erhvervslokaler og dertil knyttede aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets udlejningsejendom måles til dagsværdi, hvilket er forbundet med betydelige regnskabsmæssige skøn. Markedet for udlejningsejendomme/investeringsejendomme er fortsat præget af den generelle økonomiske situation, hvilket hæmmer antallet af transaktioner og dermed prissætningen.

I ledelsens vurdering af ejendommens dagsværdi indgår blandt andet de forventede lejeindtægter, konditionerne i de indgåede lejekontrakter, ejendommens beliggenhed samt selskabets opnåede finansieringssammensætning.

Efter en samlet vurdering af ovenstående forhold, vurderer ledelsen, at ejendommens dagsværdi andrager kr. 3.859.662, hvor ledelsen samtidig gør opmærksom på, at værdiansættelsen er forbundet med usikkerheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat på kr. 43.640, hvilket af ledelsen anses som mindre tilfredsstillende, da der fortsat er ca. 120 kvm. indflytningsklare kontorlokaler.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Erhvervsparken Aulum A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Investeringsjendommenes driftsomkostninger

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

BALANCEN

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et

Anvendt regnskabspraksis

eventuelt efterfølgende salg.

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervs ejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2016	2015 kr. 1.000
Lejeindtægter af investeringsejendomme	359.596	334
2 Investeringsejendommenes driftsomkostninger.....	-117.870	-110
3 Andre eksterne omkostninger	-30.553	-28
BRUTTORESULTAT	211.173	196
4 Personaleomkostninger.....	-112.331	-126
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	98.842	70
Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme	9.460	-7
DRIFTSRESULTAT	108.302	63
Andre finansielle omkostninger.....	-53.062	-44
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	55.240	19
Skat af årets resultat	-11.600	-4
ÅRETS RESULTAT	43.640	15
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	43.640	15
DISPONERET I ALT	43.640	15

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Investeringsejendomme	3.859.662	3.860
Materielle anlægsaktiver	3.859.662	3.860
ANLÆGSAKTIVER	3.859.662	3.860
Andre tilgodehavender	18.528	29
Udskudt skatteaktiv	5.000	17
Tilgodehavender	23.528	46
Likvide beholdninger	52.660	-57
OMSÆTNINGSAKTIVER	76.188	-11
AKTIVER	3.935.850	3.849

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	1.905.000	1.905
Overført resultat	-970.530	-1.015
5 EGENKAPITAL	934.470	890
Bankgæld	861.834	862
Prioritetsgæld	1.883.210	1.914
6 Langfristede gældsforpligtelser	2.745.044	2.776
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	36.790	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	90.791	91
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.642	1
Anden gæld	107.113	91
Kortfristede gældsforpligtelser	256.336	183
GÆLDSFORPLIGTELSESR	3.001.380	2.959
PASSIVER	3.935.850	3.849
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

2015
2016 kr. 1.000

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Målingen af selskabets investeringsejendom er forbundet med usikkerhed som følge af de aktuelle markedsforhold med begrænsninger i udbud og efterspørgsel. Der er i ledelsesberetningen redegjort for denne usikkerhed, hvorfor der henvises til afsnittet om usikkerhed ved indregning eller måling for en uddybning heraf.

I ledelsens vurdering af ejendommens dagsværdi indgår blandt andet de forventede lejeindtægter, konditionerne i de indgåede lejekontrakter, ejendommens beliggenhed samt selskabets opnåede finansieringssammensætning. I tilknytning hertil kan det oplyses, at der for indeværende år er anvendt et afkastkrav på 7 %, som skal sammenholdes med ejendommens driftsoverskud på ca. tkr. 270.

Efter en samlet vurdering af ovenstående forhold, vurderer ledelsen, at ejendommens dagsværdi andrager kr. 3.859.662, hvor ledelsen samtidig gør opmærksom på, at værdiansættelsen er forbundet med væsentlige usikkerheder.

2 Investeringsejendommenes driftsomkostninger

Ejendomsskat	13.231	14
Forbrugsregulering tidligere år	417	-3
Forsikring	17.643	18
Vedligeholdelse & udendørsarealer	29.510	19
Rengøring	42.910	45
Tomgangsudgifter	7.447	12
Diverse udgifter	6.712	5
	117.870	110

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
3 Andre eksterne omkostninger		
Øvrige personaleomkostninger		
Personaleudgifter	384	2
	<u>384</u>	<u>2</u>
Administrationsomkostninger		
EDB-support	2.630	0
Administration og administrativ assistance	8.869	5
Annoncer og reklame	9.893	1
Porto og gebyrer.....	2.494	2
Revision og regnskabsmæssig assistance	25.100	35
Administrationsbidrag Rugbjergvej	-21.875	-20
Generalforsamling	3.058	3
	<u>30.169</u>	<u>26</u>
	<u>30.553</u>	<u>28</u>
4 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	1	1
Lønninger.....	276.561	288
Pensioner.....	35.052	36
Andre omkostninger til social sikring.....	9.406	9
Sekretæraftale – AHE	-21.600	-22
Løntilskud	-187.088	-185
	<u>112.331</u>	<u>126</u>

Noter

	1/1 2016	Forslag til resultatdis- ponering	31/12 2016
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital	1.905.000	0	1.905.000
Overført resultat	-1.014.170	43.640	-970.530
	890.830	43.640	934.470

Virksomhedskapitalen består af 381 aktier á kr. 5.000.

Der har i virksomhedskapitalen de seneste 5 år været følgende bevægelser:

D. 13/7 2011, kapitalforhøjelse med kr. 100.000 - 20 aktier á kr. 5.000.

År 2015, kapitalforhøjelse med kr. 5.000 - 1 aktie á kr. 5.000.

	Restgæld 31/12 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	861.834	0	0
Prioritetsgæld	1.920.000	36.790	1.292.950
	2.781.834	36.790	1.292.950

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld.

Pantet udgør kr. 1.920.000 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver er kr. 3.859.662. Foruden prioritetsgæld er der i ejendommen Rugbjergvej 6, Aulum indskudt ejerpantebrev på kr. 700.000 til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Thy.

