

Ejendomsselskabet af 29.06.2006 A/S
CVR-nr. 28661347

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9/3 2016

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	23
Modervirksomhedens noter	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejendomsselskabet af 29.06.2006 A/S
Dalgasgade 25, 6.
7400 Herning

CVR-nr.: 28661347

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Gitte Poulsen, formand
Susanne Poulsen
Kurt Poulsen
Peter Poulsen

Direktion

Bo Boulund Knudsen
Peter Christophersen

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 Ejendomsselskabet af 29.06.2006 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.

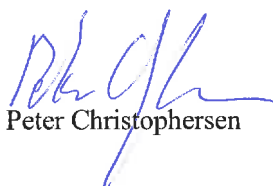
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22.02.2016

Direktion



Bo Boulund Knudsen



Peter Christophersen

Bestyrelse



Gitte Poulsen
formand



Susanne Poulsen



Kurt Poulsen



Peter Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet af 29.06.2006 A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ejendomsselskabet af 29.06.2006 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 et koncernregnskab og et årsregnskab, 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.

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 tilføjelse til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

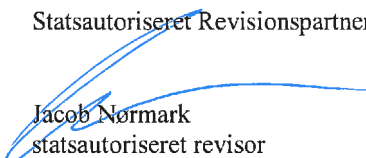
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Aarhus, den 22.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

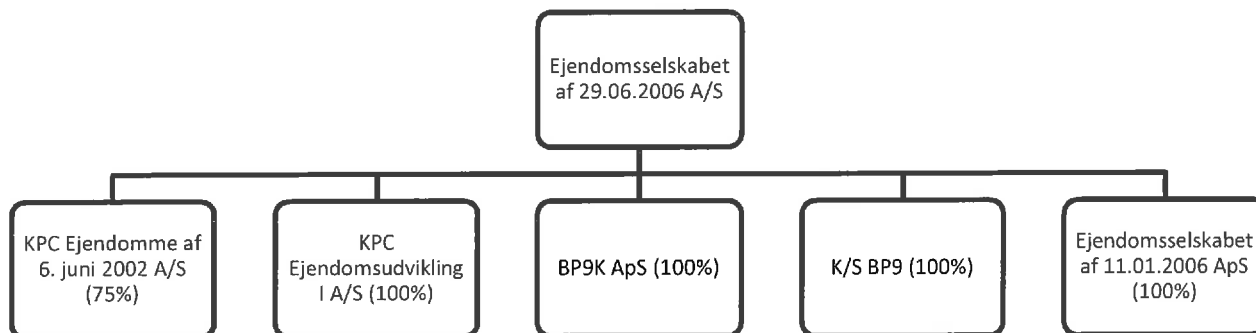


Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.144	65.106	30.152	28.127	25.403
Driftsresultat	22.083	32.134	22.786	21.137	19.090
Resultat af finansielle poster	(7.950)	(12.236)	(14.023)	(14.585)	(13.553)
Årets resultat	8.410	12.442	6.622	3.846	3.341
Samlede aktiver	364.213	391.176	379.017	399.515	368.114
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25.519	35.058	608	26.762	29.338
Egenkapital	60.391	51.842	40.450	32.460	29.002
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,0	27,0	18,2	12,5	12,1
Soliditetsgrad (%)	16,6	13,3	10,7	8,1	7,9

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens væsentligste aktiviteter er køb, salg samt udvikling af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og moderselskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernens resultat for det kommende regnskabsår forventes at udgøre et positivt beløb.

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 C (mellem).

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsperiodens udløb.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle 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.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	10-50 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning 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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		28.144.134	65.105.695
Personaleomkostninger	1	(300.000)	(300.000)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.761.420)</u>	<u>(32.671.953)</u>
Driftsresultat		22.082.714	32.133.742
Andre finansielle indtægter		48.963	501.512
Andre finansielle omkostninger		<u>(7.998.783)</u>	<u>(12.737.793)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		14.132.894	19.897.461
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.949.205)</u>	<u>(5.247.589)</u>
Koncernens resultat		<u>11.183.689</u>	<u>14.649.872</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(2.773.737)</u>	<u>(2.208.158)</u>
Årets resultat		<u>8.409.952</u>	<u>12.441.714</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>8.409.952</u>	<u>12.441.714</u>
		<u>8.409.952</u>	<u>12.441.714</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		359.350.731	372.022.723
Materielle anlægsaktiver	4	<u>359.350.731</u>	<u>372.022.723</u>
Anlægsaktiver		<u>359.350.731</u>	<u>372.022.723</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	7.219
Andre tilgodehavender		<u>2.789.179</u>	<u>2.762.232</u>
Tilgodehavender		<u>2.789.179</u>	<u>2.769.451</u>
Likvide beholdninger		<u>2.073.059</u>	<u>16.383.481</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.862.238</u>	<u>19.152.932</u>
Aktiver		<u><u>364.212.969</u></u>	<u><u>391.175.655</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		15.000.000	15.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>45.390.522</u>	<u>36.842.297</u>
Egenkapital		<u>60.390.522</u>	<u>51.842.297</u>
 Minoritetsinteresser		 <u>11.734.126</u>	 <u>8.914.298</u>
Udskudt skat	5	<u>15.188.487</u>	<u>12.164.132</u>
Hensatte forpligtelser		<u>15.188.487</u>	<u>12.164.132</u>
 Gæld til realkreditinstitutter		183.400.002	194.117.576
Bankgæld		5.987.500	9.987.500
Anden gæld		<u>27.654.850</u>	<u>28.598.115</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>217.042.352</u>	<u>232.703.191</u>
 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	15.913.663	16.609.075
Bankgæld		26.716.239	53.610.481
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	50.176
Gæld til associerede virksomheder		13.000.000	0
Skyldig selskabsskat		0	3.171.422
Anden gæld		2.227.580	9.420.583
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.000.000</u>	<u>2.690.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>59.857.482</u>	<u>85.551.737</u>
 Gældsforpligtelser		 <u>276.899.834</u>	 <u>318.254.928</u>
 Passiver		 <u>364.212.969</u>	 <u>391.175.655</u>
 Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.000.000	36.842.297	51.842.297
Værdireguleringer	0	138.273	138.273
Årets resultat	0	8.409.952	8.409.952
Egenkapital ultimo	15.000.000	45.390.522	60.390.522

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		22.082.714	32.133.742
Af- og nedskrivninger		5.761.420	32.671.953
Ændringer i arbejdskapital	7	5.047.093	7.257.190
Pengestrømme vedrørende primær drift		32.891.227	72.062.885
Modtagne finansielle indtægter		48.963	501.512
Betalte finansielle omkostninger		(7.998.783)	(12.737.793)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.171.422)	0
Pengestrømme vedrørende drift		21.769.985	59.826.604
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(25.519.448)	(35.058.452)
Salg af materielle anlægsaktiver		32.430.020	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		6.910.572	(35.058.452)
Afdrag på lån mv.		(42.990.979)	(11.992.451)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(42.990.979)	(11.992.451)
Ændring i likvider		(14.310.422)	12.775.701
Likvider primo		16.383.481	3.607.780
Likvider ultimo		2.073.059	16.383.481

Koncernens noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	300.000	300.000
	300.000	300.000
	2015 kr.	2014 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.992.617	7.671.953
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	25.000.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.231.197)	0
	5.761.420	32.671.953
	2015 kr.	2014 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	3.171.422
Ændring af udskudt skat	2.949.205	2.076.167
	2.949.205	5.247.589
		Grunde og bygninger kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		459.730.417
Tilgange		25.519.448
Afgange		(32.798.266)
Kostpris ultimo		452.451.599
Af- og nedskrivninger primo		(87.707.694)
Årets afskrivninger		(6.992.617)
Tilbageførsel ved afgang		1.599.443
Af- og nedskrivninger ultimo		(93.100.868)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		359.350.731

5. Udskudt skat

Udskudt skat kan henføres til udskudte skatteforpligtelser på materielle anlægsaktiver og varebeholdninger, hvori der er modregnet udskudte skatteaktiver på fremførbare skattemæssige underskud og andre fradragsberettigede midlertidige forskelle.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	11.913.663	12.614.075	183.400.002	126.201.856
Bankgæld	4.000.000	3.995.000	5.987.500	0
Anden gæld	0	0	27.654.850	0
	<u>15.913.663</u>	<u>16.609.075</u>	<u>217.042.352</u>	<u>126.201.856</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
7. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i tilgodehavender			(19.728)	(1.999.665)
Ændring i leverandørgæld mv.			5.066.821	9.256.855
			<u>5.047.093</u>	<u>7.257.190</u>

8. Eventualforpligtelser

I KPC Ejendomsudvikling I A/S er indgået lejekontrakt med en restforpligtelse i opsigelsesperioden på 330 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret med pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 346.319.943 kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		673.549	699.751
Personaleomkostninger	1	(300.000)	(300.000)
Driftsresultat		373.549	399.751
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.885.829	11.684.310
Andre finansielle indtægter	2	909.292	1.095.901
Andre finansielle omkostninger	3	(526.931)	(533.527)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.641.739	12.646.435
Skat af ordinært resultat	4	(231.787)	(204.721)
Årets resultat		<u>8.409.952</u>	<u>12.441.714</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.885.829	11.684.310
Overført resultat		524.123	757.404
		<u>8.409.952</u>	<u>12.441.714</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.259.703	40.235.601
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>68.259.703</u>	<u>60.235.601</u>
Anlægsaktiver		<u>68.259.703</u>	<u>60.235.601</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.805.657	5.239.833
Udskudt skat		<u>651.760</u>	<u>638.179</u>
Tilgodehavender		<u>3.457.417</u>	<u>5.878.012</u>
Likvide beholdninger		<u>896.602</u>	<u>225.837</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.354.019</u>	<u>6.103.849</u>
Aktiver		<u><u>72.613.722</u></u>	<u><u>66.339.450</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital	6	15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.364.787	29.340.685
Overført overskud eller underskud		8.025.735	7.501.612
Egenkapital		60.390.522	51.842.297
Bankgæld		5.987.500	9.987.500
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.987.500	9.987.500
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	4.000.000	3.995.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.503.082	0
Skyldig selskabsskat		245.368	176.153
Anden gæld		487.250	338.500
Kortfristede gældsforpligtelser		6.235.700	4.509.653
Gældsforpligtelser		12.223.200	14.497.153
Passiver		72.613.722	66.339.450
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.000.000	29.340.685	7.501.612	51.842.297
Valutakursreguleringer	0	138.273	0	138.273
Årets resultat	0	7.885.829	524.123	8.409.952
Egenkapital ultimo	15.000.000	37.364.787	8.025.735	60.390.522

Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	300.000	300.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	908.980	1.095.901
Renteindtægter i øvrigt	312	0
	<u>909.292</u>	<u>1.095.901</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.082	0
Renteomkostninger i øvrigt	518.844	528.527
Øvrige finansielle omkostninger	5.005	5.000
	<u>526.931</u>	<u>533.527</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	245.368	176.159
Ændring af udskudt skat	(13.581)	28.562
	<u>231.787</u>	<u>204.721</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.894.916	20.000.000
Kostpris ultimo	<u>10.894.916</u>	<u>20.000.000</u>
Opskrivninger primo	29.340.685	0
Egenkapitalreguleringer	138.273	0
Andel af årets resultat	7.885.829	0
Opskrivninger ultimo	<u>37.364.787</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>48.259.703</u>	<u>20.000.000</u>

<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Tilgodehaven- der hos til- knyttede virk- somheder kr.</u>
---	---

Modervirksomhedens noter

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder omfatter ansvarlig lånekapital stillet overfor datterselskabet KPC Ejendomme af 6. juni A/S.

Den ansvarlige lånekapital forrentes med en årlig rente beregnet som Cibor3 med tillæg af 4%. Den ansvarlige lånekapital forfalder i sin helhed til betaling senest den 30.06.2023.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	15.000.000	1	15.000.000
	<u>15.000.000</u>		<u>15.000.000</u>
	Forfald in- den for 12 måneder 2015 kr.	Forfald in- den for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	4.000.000	3.995.000	5.987.500
	<u>4.000.000</u>	<u>3.995.000</u>	<u>5.987.500</u>

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, samt ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Ejerforhold

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

ACK Holding ApS, Herning
 LP af 15.08.2007 ApS, Aarhus
 Susanne Poulsen Holding ApS, Herning
 Peter Poulsen Holding ApS, Herning
 Gitte Poulsen Holding ApS, Herning