

## Aarup Holding & Investment Company ApS

Toldboden 3  
8800 Viborg

CVR-nr. 29 92 40 31

### ÅRSRAPPORT

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 31/12 2017



Morten Aarup Jensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om review .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

### **Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter.....	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Aarup Holding & Investment Company ApS.

Selskabet opfylder for indeværende regnskabsår betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet, jf. årsregnskabslovens § 135.

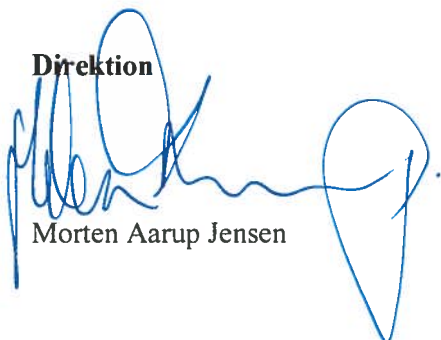
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 7/10 2017

**Direktion**



Morten Aarup Jensen

## Den uafhængige revisors erklæring om review

### Til anpartshaveren i Aarup Holding & Investment Company ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Aarup Holding & Investment Company ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

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

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

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


### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 7/12 2017

### Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 78 33 78 18

  
Bent Thomsen  
registreret revisor  
mnel503

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Aarup Holding & Investment Company ApS  
Toldboden 3  
8800 Viborg

Telefon: 51 80 90 22

CVR-nr.: 29 92 40 31

Stiftet: 29. september 2006

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Morten Aarup Jensen

**Revisor**

Bent Thomsen  
Registreret revisor  
Blicher Revision & Rådgivning  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Søndergade 25  
8600 Silkeborg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Aarup Holding & Investment Company ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, investerings- ejendommens driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabs- året. 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.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres

## Anvendt regnskabspraksis

med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Ejendomme	50 år	50-70 %

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 nettorealisationsværdi.

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

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

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



## Resultatopgørelse

### 1. oktober - 30. september

Note	2016/17	2015/16 kr. 1.000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>22.239</b>	<b>558</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-24.406	-42
Andre driftsomkostninger.....	-35.048	-219
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-37.215</b>	<b>297</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	136.083	415
Andre finansielle indtægter .....	26.876	-37
Andre finansielle omkostninger.....	-68.055	-67
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>57.689</b>	<b>608</b>
1 Skat af årets resultat.....	9.000	-17
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>66.689</b>	<b>591</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	51.700	200
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-263.917	290
Overført resultat.....	278.906	101
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>66.689</b>	<b>591</b>

**Balance 30. september**  
**AKTIVER**

Note	2017	2016 kr. 1.000
2 Grunde og bygninger .....	5.573.812	4.827
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>5.573.812</b>	<b>4.827</b>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	314.972	579
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>314.972</b>	<b>579</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>5.888.784</b>	<b>5.406</b>
Selskabsskat.....	2.099	1
Andre tilgodehavender .....	3.367.171	1.229
Udskudt skatteaktiv .....	109.000	100
Periodeafgrænsningsposter .....	7.799	8
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>3.486.069</b>	<b>1.338</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	234.490	216
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>234.490</b>	<b>216</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>645</b>	<b>1</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>3.721.204</b>	<b>1.555</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>9.609.988</b>	<b>6.961</b>

**Balance 30. september**  
**PASSIVER**

Note	2017	2016 kr. 1.000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	289.972	554
Overført resultat .....	2.619.803	2.341
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	51.700	200
<b>4 EGENKAPITAL</b> .....	<b>3.086.475</b>	<b>3.220</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....	1.957.151	1.959
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>1.957.151</b>	<b>1.959</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	2.602.000	0
Kreditinstitutter .....	1.121.351	1.700
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	9
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	55.217	48
Anden gæld .....	781.800	15
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	5.994	10
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>4.566.362</b>	<b>1.782</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>6.523.513</b>	<b>3.741</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>9.609.988</b>	<b>6.961</b>
<b>6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

	2016/17	2015/16 kr. 1.000
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat .....	-9.000	17
	<u>-9.000</u>	<u>17</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris 1. oktober 2016 .....		4.833.585
Årets tilgang .....		4.088.260
Afgang .....		-3.321.460
<b>Kostpris 30. september 2017</b> .....		<u><b>5.600.385</b></u>
Af-/nedskrivninger 1. oktober 2016 .....		-6.648
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....		4.481
Af-/nedskrivninger.....		-24.406
<b>Af-/nedskrivninger 30. september 2017</b> .....		<u><b>-26.573</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> .....		<u><u><b>5.573.812</b></u></u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2016 .....	25.000	25
<b>Kostpris 30. september 2017</b> .....	<u><b>25.000</b></u>	<u><b>25</b></u>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	553.889	264
Årets resultatandele .....	136.083	415
Udloddet udbytte .....	-400.000	-125
<b>Op- og nedskrivninger 30. september 2017</b> .....	<u><b>289.972</b></u>	<u><b>554</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> .....	<u><u><b>314.972</b></u></u>	<u><u><b>579</b></u></u>

## Noter

	1/10 2016	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	30/9 2017
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	553.889	0	-263.917	289.972
Overført resultat.....	2.340.897	0	278.906	2.619.803
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	200.000	-200.000	51.700	51.700
	<b>3.219.786</b>	<b>-200.000</b>	<b>66.689</b>	<b>3.086.475</b>
	<b>1/10 2016</b>	<b>30/9 2017</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>Gæld i alt</b>	<b>Gæld i alt</b>		
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.958.591	4.559.151	2.602.000	1.957.151
	<b>1.958.591</b>	<b>4.559.151</b>	<b>2.602.000</b>	<b>1.957.151</b>

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution begrænset til kr. 750.000 overfor Nykredit Bank A/S for engagement med Officepilot ApS.

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

Selskabet var indtil 28. februar 2015 sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2017 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er udstedt pantebreve kr. 4.561.000 med pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør kr. 8.102.012.

Herudover udgør pantsætninger og sikkerhedsstillelser kr. 0.