

**Østrup**

Statsautoriseret  
Revisionsanpartsselskab  
Søren Frichs Vej 38K, 1.  
8230 Åbyhøj  
Cvr.nr.: 32 77 42 96  
Tlf.: +45 29 36 99 50

## **Aktieselskabet af 19.8.1985**

Elmegaardsvej 3  
9620 Aalestrup

### **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

16-09-2016

---

Lars Bundgaard  
Dirigent

---

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
<b>Erklæringer</b>	
Den uafhængige revisors erklæringer	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Aktieselskabet af 19.8.1985 Elmegaardsvej 3 9620 Aalestrup
	CVR-nr: 78 84 90 10
	Regnskabsårets startdato 1. juli 2015 Regnskabsårets slutdato 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Per Therkildsen
<b>Bestyrelse</b>	Preben Pedersen Allan Prang Per Therkildsen
<b>Revision</b>	Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Søren Frichs Vej 38K, 1. 8230 Åbyhøj
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg
<b>Advokatforbindelse</b>	Skov Advokater Havneparken 4 7100 Vejle
<b>Generalforsamlingsdato</b>	16-09-2016
<b>Dirigent</b>	Lars Bundgaard

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Aktieselskabet af 19.8.1985.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 12. september 2016

### **Direktion:**

Per Therkildsen

### **Bestyrelse:**

Preben Pedersen

Allan Prang

Per Therkildsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Aktieselskabet af 19.8.1985

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 19.8.1985 for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors påtegning - fortsat

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 12. september 2016

**Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

Cvr.nr. 32774296

Knud Østrup  
statsautoriseret revisor

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i selskabet er investering i og udlejning af fast ejendom.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, der udgør 1.164 t.DKK, i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

## Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen et positivt resultat.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 19.8.1985 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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 -gevinst 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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under henholdsvis aktiver og forpligtelser.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.



## Anvendt regnskabspraksis

### Afledte finansielle instrumenter

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

### Nettoomsætning, indregning

Lejeindtægterne indregnes for den periode de vedrører uanset betalingstidspunkt.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og søsterselskaber. Skatten af sambeskatningsindkomsten fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil dette tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

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

Bygninger 40 år

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 afskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat 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 er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

## Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.139.972</b>	<b>2.164.075</b>
Afskrivninger	1	-713.866	-707.691
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.426.106</b>	<b>1.456.384</b>
Finansielle indtægter	2	61.210	21.308
Finansielle udgifter	3	-175.276	-185.782
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.312.040</b>	<b>1.291.910</b>
Skat af resultat	4	-147.821	-213.125
<b>Årets resultat</b>		<b>1.164.219</b>	<b>1.078.785</b>
<b>Overskudsdisponering:</b>			
Overført til overført overskud		664.219	1.078.785
Udbytte for regnskabsåret		500.000	0
<b>Fordelt</b>		<b>1.164.219</b>	<b>1.078.785</b>

## Balance 30. juni 2016

### Aktiver

	Note	2016	2015
Grunde og bygninger	5	16.334.434	16.982.501
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>16.334.434</b>	<b>16.982.501</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>16.334.434</b>	<b>16.982.501</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		2.654.347	1.058.458
Andre tilgodehavender		0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.654.347</b>	<b>1.058.458</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>40.577</b>	<b>173.724</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.694.924</b>	<b>1.232.182</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>19.029.358</b>	<b>18.214.683</b>

## Balance 30. juni 2016

### Passiver

	Note	2016	2015
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivning		4.663.166	4.663.166
Overført resultat		2.449.917	1.785.698
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>7.613.083</b>	<b>6.948.864</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	2.000.755	2.125.096
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.000.755</b>	<b>2.125.096</b>
Gæld til realkreditinstitutter		7.480.900	7.480.900
Gæld til kreditinstitutter		347.166	537.798
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>7.828.066</b>	<b>8.018.698</b>
Gæld til realkreditinstitutter, kortfristet del	9	0	0
Gæld til kreditinstitutter, kortfristet del		180.000	162.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Mellemregning med tilknyttede virksomheder		354.430	444.591
Selskabsskat		272.162	191.698
Anden gæld		265.862	308.736
Skyldigt udbytte		500.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.587.454</b>	<b>1.122.025</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.415.520</b>	<b>9.140.723</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>19.029.358</b>	<b>18.214.683</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Ejerforhold	12		

# Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1 Afskrivninger</b>		
Bygninger	713.866	707.691
	<b><u>713.866</u></b>	<b><u>707.691</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter af bankindestående	0	0
Renteindtægter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	61.210	21.308
Rentetillæg selskabsskat m.v.	0	0
	<b><u>61.210</u></b>	<b><u>21.308</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renter kreditinstitutter	19.367	24.755
Renter realkreditinstitutter	142.571	144.136
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	13.338	12.949
Andre renteudgifter	0	3.942
	<b><u>175.276</u></b>	<b><u>185.782</u></b>
<b>4 Selskabsskat</b>		
Skat af årets resultat	272.162	191.698
Regulering af hensættelse til udskudt skat	-124.341	21.427
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
<b>Årets skat i alt</b>	<b><u>147.821</u></b>	<b><u>213.125</u></b>

## Noter

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum 1. juli	19.733.717
Årets tilgang	65.800
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	<u>19.799.517</u>
Opskrivninger 1. juli	6.755.230
Årets opskrivninger	0
Tilbageført opskrivninger på årets afgang	0
Opskrivninger 30. juni	<u>6.755.230</u>
Afskrivninger 1. juli	9.506.447
Årets afskrivninger	713.866
Tilbageført afskrivning på årets afgang	0
Afskrivninger 30. juni	<u>10.220.313</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>16.334.434</u></b>
<b>Den offentlige ejendomsvurdering 1. oktober 2015</b>	<b><u>16.800.000</u></b>

### 6 Aktiekapital

Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
----------------------	----------------	----------------

Selskabskapitalen består af aktier á nominelt 1.000 DKK og multipla heraf.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været bevægelse på selskabskapitalen de sidste 5 år.

## Noter

### 7 Egenkapital i alt

	Aktie- kapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	I alt
Saldo 1. juli	500.000	4.663.166	1.785.698	6.948.864
Overført fra overskudsdisponering			664.219	664.219
	<b>500.000</b>	<b>4.663.166</b>	<b>2.449.917</b>	<b>7.613.083</b>

	2016	2015
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. juli	2.125.096	2.103.669
Årets hensættelse	-124.341	21.427
<b>Udskudt skat 30. juni</b>	<b>2.000.755</b>	<b>2.125.096</b>

### 9 Langfristet gæld

	Gæld i alt 30. juni 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år	Langfristet andel 30. juni 2015
Gæld til realkreditinstitutter	7.480.900	0	7.480.900	6.798.000	7.480.900
Kreditinstitutter	527.166	180.000	347.166	0	537.798
	<b>8.008.066</b>	<b>180.000</b>	<b>7.828.066</b>	<b>6.798.000</b>	<b>8.018.698</b>



# Noter

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut med en restgæld på 7.560 t. DKK er pantsat pantebrev på 7.560 t. DKK med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 16.334 t.DKK.

Til sikkerhed for bankengagement er pantsat ejerpantebrev på 700 t. DKK. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgøre et større beløb.

## 12 Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

P.T.P. Holding A/S, Elmegaardsvej 3, Aalestrup