

Rauff Holding ApS

Trelde Næsvej 261

7000 Fredericia

CVR-nr. 12955006

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2017

Dirigent

Navn: Jes Dahl Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	7
Koncernens balance pr. 31.12.2016	8
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	10
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rauff Holding ApS
Trelde Næsvej 261
7000 Fredericia

CVR-nr.: 12955006
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Per Rauff Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Rauff Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 24.05.2017

Direktion

Per Rauff Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rauff Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rauff Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

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

Kolding, den 24.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor

Allan Trolle Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i produktion, salg og udlejning af skurvogne samt salg og udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og finansielle stilling anses for værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		49.596.093	42.651.289
Personaleomkostninger	1	(15.454.545)	(13.477.599)
Af- og nedskrivninger	2	(16.177.075)	(13.494.753)
Driftsresultat		17.964.473	15.678.937
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	7.264.913
Andre finansielle indtægter		10.905.783	26.607
Andre finansielle omkostninger		(4.083.927)	(4.178.736)
Resultat før skat		24.786.329	18.791.720
Skat af årets resultat	4	(3.421.805)	(2.620.563)
Årets resultat		21.364.524	16.171.157
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		11.500.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		8.000.000	5.000.000
Overført resultat		1.864.524	11.176.403
Minoritetsinteressers andel af resultatet		0	(5.246)
		21.364.524	16.171.157

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Grunde og bygninger		28.546.207	49.406.370
Produktionsanlæg og maskiner		123.621.858	90.588.466
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.260.981	3.943.715
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.171.872	0
Materielle anlægsaktiver	5	160.600.918	143.938.551
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		160.600.918	143.938.551
Varer under fremstilling		2.493.656	2.117.618
Fremstillede varer og handelsvarer		27.511.020	25.182.184
Varebeholdninger	6	30.004.676	27.299.802
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.740.904	6.824.677
Udskudt skat		0	978.087
Andre tilgodehavender		746.561	404.642
Periodeafgrænsningsposter		407.511	77.368
Tilgodehavender		16.894.976	8.284.774
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.171.060	4.169.913
Værdipapirer og kapitalandele		4.171.060	4.169.913
Likvide beholdninger		1.606.796	3.602.499
Omsætningsaktiver		52.677.508	43.356.988
Aktiver		213.278.426	187.295.539

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		54.313.729	51.926.575
Forslag til udbytte for regnskabsåret		11.500.000	0
Egenkapital		66.013.729	52.126.575
Udskudt skat		17.062.496	15.733.356
Hensatte forpligtelser		17.062.496	15.733.356
Gæld til realkreditinstitutter		38.634.804	44.033.074
Finansielle leasingforpligtelser		29.629.778	15.941.054
Langfristede gældsforpligtelser	7	68.264.582	59.974.128
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	13.308.644	7.142.185
Bankgæld		19.456.891	29.503.518
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.066.308	4.704.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.582.903	5.268.454
Skyldig selskabsskat		1.545.034	979.785
Anden gæld		14.871.284	10.643.371
Periodeafgrænsningsposter		1.106.555	1.219.929
Kortfristede gældsforpligtelser		61.937.619	59.461.479
Gældsforpligtelser		130.202.201	119.435.607
Passiver		213.278.426	187.295.539
Finansielle instrumenter	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	52.126.576	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	20.489	0	0
Værdireguleringer	0	387.359	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(85.219)	0	0
Årets resultat	0	1.864.524	8.000.000	11.500.000
Egenkapital ultimo	200.000	54.313.729	0	11.500.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				52.326.576
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(8.000.000)
Valutakursreguleringer				20.489
Værdireguleringer				387.359
Skat af egenkapitalbevægelser				(85.219)
Årets resultat				21.364.524
Egenkapital ultimo				66.013.729

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		17.964.473	15.678.936
Af- og nedskrivninger		16.185.061	13.494.753
Ændringer i arbejdskapital	8	(6.615.511)	(724.254)
Øvrige reguleringer		502.140	(508.687)
Pengestrømme vedrørende primær drift		28.036.163	27.940.748
Modtagne finansielle indtægter		10.905.783	26.607
Betalte finansielle omkostninger		(4.009.866)	(4.178.736)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(660.699)	150.248
Pengestrømme vedrørende drift		34.271.381	23.938.867
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(57.869.790)	(23.288.996)
Salg af materielle anlægsaktiver		28.522.362	3.760.989
Køb af virksomheder		(1.180.660)	0
Salg af virksomheder		0	12.250.175
Pengestrømme vedrørende investeringer		(30.528.088)	(7.277.832)
Optagelse af lån		19.695.183	7.619.557
Afdrag på lån mv.		(7.406.894)	(14.023.597)
Udbetalt udbytte		(8.000.000)	(5.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.288.289	(11.404.040)
Ændring i likvider		8.031.582	5.256.995
Likvider primo		(21.731.106)	(26.988.100)
Valutakursreguleringer af likvider		20.489	0
Likvider ultimo		(13.679.035)	(21.731.105)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.606.796	3.602.499
Værdipapirer		4.171.060	4.169.913
Kortfristet gæld til banker		(19.456.891)	(29.503.518)
Likvider ultimo		(13.679.035)	(21.731.106)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.101.913	11.629.111
Pensioner	1.681.737	1.382.838
Andre omkostninger til social sikring	670.243	464.960
Andre personaleomkostninger	652	690
	15.454.545	13.477.599
Antal ansatte pr. balancedagen	32	67

Selskabet har i medfør af årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 undladt at vise honorar til ledelsen.

	2016 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	46.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	14.314.684	13.431.788
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.852.080	16.965
	16.166.764	13.494.753

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele vedrører avance ved salg af kapitalandele.

	2016 kr.	2015 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.442.684	675.842
Ændring af udskudt skat	2.188.158	3.505.529
Regulering vedrørende tidligere år	(209.037)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(1.560.808)
	3.421.805	2.620.563

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	55.569.898	154.014.522	6.941.217	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	3.500.000	0	0	0
Tilgange	828.900	51.517.263	2.351.755	3.171.872
Afgange	(27.472.296)	(15.410.469)	(46.125)	0
Kostpris ultimo	32.426.502	190.121.316	9.246.847	3.171.872
Af- og nedskrivninger primo	(6.163.528)	(63.426.055)	(2.997.533)	0
Årets afskrivninger	(534.658)	(12.773.834)	(1.026.783)	0
Tilbageførsel ved afgange	2.817.891	9.700.431	38.450	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.880.295)	(66.499.458)	(3.985.866)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.546.207	123.621.858	5.260.981	3.171.872
Ikke ejede aktiver	0	57.354.630	0	-

6. Varebeholdninger

Varebeholdninger består bl.a. af beholdning af handelsejendomme. I den regnskabsmæssige værdi indgår rentekomkostninger med i alt 783.427 kr.

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.628.077	1.555.239	38.634.804	4.447.333
Finansielle leasingforpligtelser	11.680.567	5.586.946	29.629.778	1.067.507
	13.308.644	7.142.185	68.264.582	5.514.840

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.704.874)	(479.778)
Ændring i tilgodehavender	(9.588.289)	5.220.519
Ændring i leverandørgæld mv.	5.677.652	(5.464.995)
	(6.615.511)	(724.254)

Afledte finansielle instrumenter, der løbende måles til dagsværdi, består af renteswaps, der sikrer koncernens variabelt forrentede gæld til realkreditinstitutter og pengeinstitutter. Instrumenter, der har en samlet negativ dagsværdi, vil udvikle sig positiv ved stigning i renteniveauet.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme opført under henholdsvis grunde og bygninger og varebeholdninger. Den regnskabsmæssig eværdi af pantsatte ejendomme udgør 48.647 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev i handelsejendomme nom. 13.300 t.kr.

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier for 195 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut har koncernen afgivet virksomhedspant for nom. 15.000 t.kr.

	Hjemsted	Ejerandel %
11. Dattervirksomheder		
Mobilhouse A/S	Fredericia	100,0
Mobilhouse Produktion ApS	Fredericia	100,0
Easywagon A/S	Fredericia	100,0
Easywagon sp. z.o.o.	Polen	100,0
Rauff Ejendomme A/S	Fredericia	100,0
Ejendomsselskabet Møller Christensen & Søn ApS	Fredericia	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(73.728)	(69.943)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.249.485	16.760.120
Andre finansielle indtægter	1	10.780.237	570
Andre finansielle omkostninger	2	(462.123)	(656.903)
Resultat før skat		23.493.871	16.033.844
Skat af årets resultat	3	85.992	142.559
Årets resultat		23.579.863	16.176.403
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		11.500.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		8.000.000	5.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.867.710	7.758.205
Overført resultat		(2.787.847)	3.418.198
		23.579.863	16.176.403

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.736.065	62.266.215
Finansielle anlægsaktiver	4	71.736.065	62.266.215
Anlægsaktiver		71.736.065	62.266.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.961.790	0
Udskudt skat		0	978.087
Tilgodehavende selskabsskat		803.343	0
Tilgodehavender		4.765.133	978.087
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.171.060	4.169.913
Værdipapirer og kapitalandele		4.171.060	4.169.913
Likvide beholdninger		0	1.900.201
Omsætningsaktiver		8.936.193	7.048.201
Aktiver		80.672.258	69.314.416

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		51.022.238	48.552.388
Overført overskud eller underskud		5.286.342	3.374.189
Forslag til udbytte for regnskabsåret		11.500.000	0
Egenkapital		68.008.580	52.126.577
Bankgæld		2.069.389	2.542.192
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	3.863
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.908.531	11.505.802
Anden gæld		6.685.758	3.135.982
Kortfristede gældsforpligtelser		12.663.678	17.187.839
Gældsforpligtelser		12.663.678	17.187.839
Passiver		80.672.258	69.314.416
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	200.000	48.552.388	3.374.189	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(8.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	302.140	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(4.700.000)	4.700.000	0
Årets resultat	0	6.867.710	(2.787.847)	8.000.000
Egenkapital ultimo	200.000	51.022.238	5.286.342	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			0	52.126.577
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(8.000.000)
Øvrige egenkapitalposter			0	302.140
Udbytte fra tilknyttede virksomheder			0	0
Årets resultat			11.500.000	23.579.863
Egenkapital ultimo			11.500.000	68.008.580

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	10.780.237	570
	10.780.237	570
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	276.147	472.726
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	73.780	0
Øvrige finansielle omkostninger	112.196	184.177
	462.123	656.903
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(803.343)	0
Ændring af udskudt skat	685.508	(250.508)
Regulering vedrørende tidligere år	31.843	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	107.949
	(85.992)	(142.559)
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		13.713.827
Tilgange		500.000
Kostpris ultimo		14.213.827
Opskrivninger primo		48.552.384
Egenkapitalreguleringer		302.140
Andel af årets resultat		13.395.807
Regulering interne avancer		(28.093)
Udbytte		(4.700.000)
Opskrivninger ultimo		57.522.238
Regnskabsmæssig værdi ultimo		71.736.065

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier nom. 300 t.kr. i kapitalandele, som står med en regnskabsmæssig værdi på 54.430 t.kr.

Selskabet garanterer betaling af leasingydelse til tredjemand for datterselskabet, Mobilhouse A/S på i alt 4.828 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen dagsværdien af aktivet.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og unoterede aktier. Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede aktier måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til dagsværdien. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.