

CORNEGA HOLDING ApS

Søvangsvej 1
2650 Hvidovre

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/02/2018

Christian Bruun de Neergaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

CORNEGA HOLDING ApS

Søvangsvej 1

2650 Hvidovre

Telefonnummer: 45423078

Fax: 45421544

CVR-nr: 20359846

Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

Revisor

AsLa Revision ApS

H.C. Ørsteds Vej 1A, 3.

1879 Frederiksberg C

DK Danmark

CVR-nr: 28483902

P-enhed: 1020699139

Ledespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Cornega Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28/02/2018

Direktion

Christian Bruun de Neergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CORNEGA HOLDING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CORNEGA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 28/02/2018

Per Larsen , mne15022
Registreret revisor
AsLa Revision ApS
CVR: 28483902

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i datterselskaber og øvrige selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Usædvanlige forhold

Ingen .

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der anses ikke at være væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet forventes at fortsætte med uændrede aktiviteter, og der forventes positiv drift i næste regnskabsår.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabet afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede selskaber

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes og de associerede virksomheders resultat efter skat for året.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

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.

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. nul og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives til moderselskabets andel af den negative indre værdi, idet omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtigelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtigelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede dattervirksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede dattervirksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		-20.812	-20.452
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-100.000	-100.000
Resultat af ordinær primær drift		-120.812	-120.452
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.113.840	147.463
Andre finansielle indtægter		0	1.000.000
Øvrige finansielle omkostninger		-45.723	-79.890
Ordinært resultat før skat		947.305	947.121
Skat af årets resultat	2	66.554	23.312
Årets resultat		1.013.859	970.433
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		160.000	160.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.113.840	147.463
Overført resultat		-259.981	662.970
I alt		1.013.859	970.433

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Goodwill		475.000	575.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	475.000	575.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.098.326	4.984.487
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	6.098.326	4.984.487
Anlægsaktiver i alt		6.573.326	5.559.487
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		250.358	250.358
Udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	1.000.000
Udskudte skatteaktiver		115.500	93.500
Tilgodehavender i alt		365.858	1.343.858
Likvide beholdninger		8.632	39.793
Omsætningsaktiver i alt		374.490	1.383.651
Aktiver i alt		6.947.816	6.943.138

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Andre reserver		3.318.326	2.204.486
Overført resultat		735.273	995.254
Forslag til udbytte		160.000	160.000
Egenkapital i alt		4.338.599	3.484.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.884.767	2.732.762
Skyldig selskabsskat		534.689	665.636
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		169.761	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.609.217	3.458.398
Gældsforpligtelser i alt		2.609.217	3.458.398
Passiver i alt		6.947.816	6.943.138

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Goodwill	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

2. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	330.140	335.923
Ændring af udskudt skat	- 22.000	- 22.000
Skat vedrørende tidligere år	- 25.358	0
Refusion af skat sambeskattede datterselskaber	- 349.336	- 337.235
	<u>- 66.554</u>	<u>- 23.312</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	<u>1.000.000</u>
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivning primo	525.000
Årets afskrivning	100.000
Af- og nedskrivning ultimo	<u>525.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>475.000</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.780.001
Tilgang	0
Afgang	- 1
Kostpris ultimo	2.780.00
Nettoopskrivninger primo	2.204.486
Andel i årets resultat jf. note	1.113.840
Modtaget udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	3.318.326
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.098.326

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Andel i egenkapital	Andel i årets resultat
Cornega ApS, Hvidovre	100%	1.677.621	55.970
Norcor ApS, Hvidovre	100%	4.340.705	1.057.870
MERC Invest ApS, Hvidovre	100%	80.000	0
Ialt		6.098.326	1.113.840

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.