

Villirs Holding ApS

**Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre**

CVR-nr. 21 45 94 45

**Årsrapport for 2015/16
(18. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 1. november 2016

June Susan Villirs
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	17
Balance pr. 30. juni 2016	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	23
Noter til årsrapporten	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Villirs 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. 30. juni 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 19. oktober 2016

Direktion

Birger A. Villirs

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Villirs Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Villirs Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vor 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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 .

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 19. oktober 2016

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 26 45 41 23



Poul Johannessen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Villirs Holding ApS
Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre

CVR-nr.: 21 45 94 45
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 10. januar 1999
Regnskabsår: 18. regnskabsår
Hjemsted: Rødovre

Direktion

Birger A. Villirs

Revision

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
Christian X's Allé 168
2800 Kongens Lyngby

Pengeinstitut

Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	47.575	43.488	35.438	45.446	37.910
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	6.734	6.842	5.757	4.765	7.222
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	5.329	5.700	4.605	3.546	6.100
Årets resultat	3.877	5.437	4.015	2.824	4.318
Balance					
Balancesum	46.968	39.734	43.012	44.053	32.755
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.542	-1.364	-1.878	-1.333	-1.945
Egenkapital	30.475	27.099	22.162	18.647	16.473
Antal medarbejdere	77	72	55	73	62
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,2	14,3	10,7	8,0	18,6
Soliditetsgrad	64,9	66,9	51,5	42,3	50,3
Forrentning af egenkapital	17,6	26,4	28,3	22,1	39,3

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som moderselskab samt at drive anden finansiell virksomhed, der kan sidestilles med hovedformålet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 3.876.739, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 30.475.413.

Koncernens ledelse er tilfreds med årets resultat som lever op til den forventede udvikling.

Finansiering

Koncernen er som i tidligere år selvfinansierende.

Investeringer

Koncernen har i året udelukkende haft investeringer i materielle- og finansielle anlægsaktiver og der forventes det samme for det kommende år.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen følger den af ledelsen opstillede plan for forventet udvikling for årene 2014-2019.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Som oplyst er ledelsen tilfreds med udviklingen i forhold til sidste år.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I koncernen værnes der om medarbejdere og arbejdsmiljø - to faktorer som gerne skulle give et positivt afkast. Koncernens videnressourcer vurderes afgørende for den fremtidige vækststrategi.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

I lighed med tidligere år deltager koncernen på udvalgte licitationer og med den nuværende ordrebeholdning og mandskab vurderes de kommende år at kunne indbringe koncernen en positiv indtjening.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Koncernen bestræber sig på fortsat at have fokus på miljørigtige løsninger og efterleve aktuelle krav til overholdelse af lovgivning m.m.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen har i året ikke afholdt omkostninger til forskning.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen filialer og der har således ikke været aktiviteter i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Koncernens finansielle beredskab er tilfredsstillende og det forventes at koncernen også fremover vil være selvfinansierende. Koncernens kapitalejer har endvidere besluttet at indlede generationsskifte med mangeårig medarbejder for at sikre datterselskabets fremtidige driftsmæssige kontinuitet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Villirs Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Moderselskab og dattervirksomheder, hvori Moderselskab direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebeholdelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter renter af mellemregning samt udbytter og mellemværender.

De koncerninterne transaktioner er elimineret i nærværende koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids punkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acotofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acotofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Villirs Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/2016 kr.	2014/2015 kr.	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Bruttofortjeneste		47.575.469	43.487.785	-154.952	-34.838
Personaleomkostninger	1	-40.841.584	-36.645.563	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		6.733.885	6.842.222	-154.952	-34.838
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.405.090	-1.142.155	0	0
Resultat før finansielle poster		5.328.795	5.700.067	-154.952	-34.838
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	4.076.371	4.716.438
Finansielle indtægter	3	440.726	1.082.285	360.389	976.810
Finansielle omkostninger	4	-696.787	-281.219	-431.382	0
Resultat før skat		5.072.734	6.501.133	3.850.426	5.658.410
Skat af årets resultat	5	-1.195.996	-1.063.893	26.312	-221.170
Årets resultat		3.876.738	5.437.240	3.876.738	5.437.240

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.250.000	400.000	1.250.000	400.000
Ekstraordinært udbytte	100.000	0	100.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.076.371	4.716.438
Overført resultat	2.526.738	5.037.240	-1.549.633	320.802
	3.876.738	5.437.240	3.876.738	5.437.240

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktiver					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.628.637	4.491.455	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	5.628.637	4.491.455	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	16.331.540	15.971.607
Deposita	8	394.838	385.426	0	0
Finansielle anlægsaktiver		394.838	385.426	16.331.540	15.971.607
Anlægsaktiver i alt		6.023.475	4.876.881	16.331.540	15.971.607
Råvarer og hjælpematerialer		0	150.000	0	0
Varebeholdninger		0	150.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.218.726	14.798.658	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.747.201	2.586.276	0	0
Andre tilgodehavender		251.683	129.976	55.793	46.469
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	240.891	0	0
Selskabsskat		786.528	0	786.528	0
Periodeafgrænsningsposter		30.183	0	0	0
Tilgodehavender		21.034.321	17.755.801	842.321	46.469
Værdipapirer		11.521.983	10.321.222	11.521.983	10.321.222
Værdipapirer		11.521.983	10.321.222	11.521.983	10.321.222
Likvide beholdninger		8.387.879	6.630.050	2.667.470	511.383

Balance pr. 30. juni 2016 (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver				
Omsætningsaktiver i alt	<u>40.944.183</u>	<u>34.857.073</u>	<u>15.031.774</u>	<u>10.879.074</u>
Aktiver i alt	<u><u>46.967.658</u></u>	<u><u>39.733.954</u></u>	<u><u>31.363.314</u></u>	<u><u>26.850.681</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Passiver					
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Overkurs ved emission		2.984.003	2.984.003	2.984.003	2.984.003
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	16.845.225	12.768.854
Overført resultat		26.041.410	23.514.672	9.196.185	10.745.818
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.250.000	400.000	1.250.000	400.000
Egenkapital	10	30.475.413	27.098.675	30.475.413	27.098.675
Hensættelse til udskudt skat		32.788	43.300	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		32.788	43.300	0	0
Banker		16.852	23.224	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.757.804	4.617.905	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	9	862.900	411.763	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	-799.423	750.000	-799.423
Selskabsskat		1.232.820	1.320.016	0	520.593
Anden gæld		6.589.081	7.018.494	137.901	30.836
Kortfristede gældsforpligtelser		16.459.457	12.591.979	887.901	-247.994
Gældsforpligtelser i alt		16.459.457	12.591.979	887.901	-247.994
Passiver i alt		46.967.658	39.733.954	31.363.314	26.850.681
Eventualposter m.v.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				

Balance pr. 30. juni 2016 (Fortsat)

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Nærtstående parter og ejerforhold		13		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	2.984.003	23.514.672	400.000	27.098.675
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	0	2.526.738	1.250.000	3.776.738
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	2.984.003	26.041.410	1.250.000	30.475.413

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	2.984.003	12.768.854	10.745.818	400.000	27.098.675
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	0	4.076.371	-1.549.633	1.250.000	3.776.738
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	2.984.003	16.845.225	9.196.185	1.250.000	30.475.413

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	Koncern	
	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Årets resultat	3.876.738	5.437.240
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.876.738	5.437.240
Renteindbetalinger og lignende	440.394	1.152.152
Renteudbetalinger og lignende	-696.453	-306.886
Pengestrømme fra ordinær drift	3.620.679	6.282.506
Betalt selskabsskat	-1.255.000	-755.101
Andre reguleringer	5.273.266	-3.017.855
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.638.945	2.509.550
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.542.271	-1.364.267
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	-1.638.084	-542.760
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.180.355	-1.907.027
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	0	4.671
Betalt udbytte	-500.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-500.000	-495.329
Ændring i likvider	2.958.590	107.194
Likvide beholdninger	6.630.050	7.813.348
Værdipapirer	10.321.222	9.030.730
Likvider 1. juli 2015	16.951.272	16.844.078
Likvider 30. juni 2016	19.909.862	16.951.272
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.387.879	6.630.050
Værdipapirer	11.521.983	10.321.222
Likvider 30. juni 2016	19.909.862	16.951.272

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.105.422	33.934.845	0	0
Pensioner	2.415.386	2.083.590	0	0
Andre omkostninger til social sikring	337.199	327.240	0	0
Andre personaleomkostninger	983.577	299.888	0	0
	<u>40.841.584</u>	<u>36.645.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>77</u>	<u>72</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>4.076.371</u>	<u>4.716.438</u>
	<u>4.076.371</u>	<u>4.716.438</u>

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	25.666
Andre finansielle indtægter	440.394	622.164	360.057	491.023
Kursregulering værdipapirer	332	460.121	332	460.121
	<u>440.726</u>	<u>1.082.285</u>	<u>360.389</u>	<u>976.810</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	3.138	0
Andre finansielle omkostninger	268.543	281.219	0	0
Kursreguleringer omkostninger	428.244	0	428.244	0
	<u>696.787</u>	<u>281.219</u>	<u>431.382</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.206.508	1.020.593	-26.312	221.170
Årets udskudte skat	-10.512	43.300	0	0
	<u>1.195.996</u>	<u>1.063.893</u>	<u>-26.312</u>	<u>221.170</u>

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2015	10.075.660
Tilgang i årets løb	3.377.271
Afgang i årets løb	<u>-1.679.315</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>11.773.616</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Koncern

		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		5.584.205
Årets afskrivninger		1.745.361
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.184.587</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>6.144.979</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u><u>5.628.637</u></u>

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2015	<u>3.203.753</u>	<u>3.203.753</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.203.753</u>	<u>3.203.753</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	12.767.854	8.551.416
Årets resultat	4.076.371	4.716.438
Udbytte til moderselskabet	<u>-3.716.438</u>	<u>-500.000</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>13.127.787</u>	<u>12.767.854</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u><u>16.331.540</u></u>	<u><u>15.971.607</u></u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Christoffer sen & Knudsens Eftf. ApS	Rødovre	200.000	100%	<u>16.331.540</u>	<u>4.076.371</u>
				<u>16.331.540</u>	<u>4.076.371</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. juli 2015	385.426
Tilgang i årets løb	<u>9.412</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>394.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u><u>394.838</u></u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	<u>2.747.201</u>	<u>2.586.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.747.201</u>	<u>2.586.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Recognised in the balance sheet as follows:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.747.201	2.586.276	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-862.900</u>	<u>-411.763</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.884.301</u>	<u>2.174.513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 40 anparter à nominelt kr. 5.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

11 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016. Den samlede skat er beregnet til at udgøre kr. 1.206.508.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er af koncernens kautionselskaber afgivet arbejdsgarantier vedrørende afsluttede og igangværende arbejder på sædvanlige vilkår.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af bygninger, årlig leje kr. 777.709. Udlejes af direktør Birger Villirs. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Birger Abildgaard Villirs, Greve