



CPG Holding ApS
Svanestien 25
6430 Nordborg

CVR-nummer: 25 01 96 87

ÅRSRAPPORT FOR 2016/17

1. juli 2016 til 30. juni 2017

(18. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 27/10 2017

Dirigent:


Christian Gehrt

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 for CPG Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabet og årsregnskabsloven for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordborg, den 26/10 2017

Direktion



Christian Gehrt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CPG Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for CPG Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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.

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 26/10 2017

Revision- og Regnskabskontoret ApS

Registrerede revisorer

CVR-nummer 28902867



Carsten Paulsen HD

Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med sidste år været formueadministration.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i indeværende regnskabsår udgør kr. -1.687.615 og status balancerer med kr. 11.395.759 med en egenkapital på kr. 7.902.099.

Ledelsen anser resultatet som meget utilfredsstillende.

Indeværende års resultat er særlig påvirket af nedskrivninger på unoterede portefølgeaktier, tilgodehavender hos samme og tilgodehavender hos associerede virksomheder, i alt tkr. 1.350.

Endvidere er forrige års positive udvikling i børsnoterede aktier delvis vendt til urealiserede tab på værdipapirerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for CPG Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreslået udbytte indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Hidtil er foreslået udbytte indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 30. juni 2017 på tkr. 51 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under den tilhørende regnskabspost eller under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN**Generelt**

For resultatopgørelsen er valgt opstilling efter den artsopdelte form.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og ejendommens driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

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

Investerings ejendommens driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse mv.

Vareforbrug omfatter maskinkøb og årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og andre driftsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, valutakursreguleringer og låneomkostninger.

Skat af årets resultat

I skat af årets resultat indregnes aktuel skat beregnet af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst beregnes som udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Ved beregning er anvendt gældende skattesats på 22%.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en kostpris på under kr. 13.200 eller med en økonomisk brugstid på under 3 år samt software indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger i anskaffelsesåret.

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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af unoterede porteføljeaktier indregnes til kostpris. Ved forventet lavere genindvindingsværdi foretages nedskrivning til den lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under tilgodehavender omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Selskabsskat og hensættelser til udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skatter indregnes i balancen som beregnet skat af selskabets skattepligtige indkomst og med tillæg eller reduktion af eventuelle sambeskatningsbidrag samt reduceret med aconto betalte skatter for året. Endvidere er indregnet skyldige og tilgodehavende skatter for tidligere år.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktiverne. Eventuelt underskud til fremførelse modregnes i grundlaget for beregning af udskudt skat. Ved negativt grundlag for beregning af udskudt skat indregnes udskudte skatteaktiver alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser sædvanligvis svarer til nominal gæld.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	46.566	-31
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-58.368	-49
DRIFTSRESULTAT	-11.802	-80
2 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-15
Andre finansielle indtægter	1.191.936	2.758
Andre finansielle omkostninger	-2.999.465	-695
RESULTAT FØR SKAT	-1.819.331	1.968
3 Skat af årets resultat	131.716	-445
ÅRETS RESULTAT	-1.687.615	1.523
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.000	50
Overført resultat	-1.738.615	1.473
DISPONERET I ALT	-1.687.615	1.523

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

AKTIVER

	2017 kr.	2016 tkr.
4 Investeringsejendomme	2.588.679	2.617
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	118.224	77
Materielle anlægsaktiver	2.706.903	2.694
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Værdipapirer	0	1.093
Andre tilgodehavender	362.545	588
Finansielle anlægsaktiver	362.545	1.681
ANLÆGSAKTIVER	3.069.448	4.375
Varelager	50.000	136
Varebeholdninger	50.000	136
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.750	23
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	928.334	503
Andre tilgodehavender	1.541	2
Skatteaktiv	86.000	0
Periodeafgrænsningsposter	8.250	8
Tilgodehavender	1.067.875	536
Værdipapirer	6.838.282	8.191
Værdipapirer og kapitalandele	6.838.282	8.191
Likvide beholdninger	370.154	45
OMSÆTNINGSAKTIVER	8.326.311	8.908
AKTIVER	11.395.759	13.283

BALANCE PR. 30. JUNI 2017
PASSIVER

	2017 kr.	2016 tkr.
Anpartskapital	125.000	125
Overført resultat	7.726.099	9.465
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.000	50
6 EGENKAPITAL	7.902.099	9.640
Hensættelse til udskudt skat	0	69
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	69
Gæld til pengeinstitut	2.394.348	2.414
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	64
Selskabsskat	429.034	415
Anden gæld	3.108	18
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	651.170	663
Kortfristede gældsforpligtelser	3.493.660	3.574
GÆLDSFORPLIGTELSER	3.493.660	3.574
PASSIVER	11.395.759	13.283
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	28.035	28
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.333	21
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	58.368	49
	<hr/>	<hr/>
2 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel i resultat af Ejendomsudvikling Syd ApS	0	-15
	<hr/>	<hr/>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	-15
	<hr/>	<hr/>
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	23.284	431
Forskydning udskudt skat	-155.000	14
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	-131.716	445
	<hr/>	<hr/>
4 Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	2.740.763	103.838
Tilgang i årets løb	0	71.736
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2017	2.740.763	175.574
	<hr/>	<hr/>
Akkumulerede afskrivninger primo	-124.049	-27.017
Årets afskrivninger	-28.035	-30.333
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger 30. juni 2017	-152.084	-57.350
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	2.588.679	118.224
	<hr/>	<hr/>

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	45.000	45
Kostpris 30. juni 2017	<u>45.000</u>	<u>45</u>
Op- og nedskrivninger primo	-45.000	-30
Årets resultat	0	-15
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-45.000</u>	<u>-45</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	9.464.714	0	-1.738.615	7.726.099
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	-50.000	51.000	51.000
	<u>9.639.714</u>	<u>-50.000</u>	<u>-1.687.615</u>	<u>7.902.099</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut kr. 2.394.348 er der afgivet pant i aktier i værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier indregnet under værdipapirer under omsætningsaktiver udgør kr. 3.304.879.