

www.addea.dk

addea københavn
amaliegade 35, 1
1256 københavn k

addea roskilde
skomagergade 13, 1
4000 roskilde

info@addea.dk
(+45) 70 20 07 68

CMA Holding ApS

Svendsvej 8 A
2960 Rungsted Kyst
CVR-nr. 25 18 69 31

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12. juni 2017

Claus Matthiesen
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for CMA 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted kyst, den 12. juni 2017

Direktion

Claus Matthiesen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i CMA Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CMA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 12. juni 2017

Addea Audit ApS
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 36 07 49 81

Michel Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CMA Holding ApS
Svendsvej 8 A
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 25 18 69 31
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. januar 2000
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemsted: Hørsholm

Direktion

Claus Matthiesen, direktør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 1.004.468, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.750.030.

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 CMA Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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 sambeskatte 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CMA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indeståender på bankkonti samt kontante beholdninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets 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.

Selskabsskat 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab		-48.460	-57.634
Personaleomkostninger	1	-56.956	-56.195
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-105.416	-113.829
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-6.987	-6.987
Resultat før finansielle poster		-112.403	-120.816
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	3.635	-20.185
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-1.349.051	-1.685.310
Finansielle indtægter	5	644.740	448.038
Finansielle omkostninger		-98.034	-225.648
Resultat før skat		-911.113	-1.603.921
Skat af årets resultat	6	-93.355	-66.415
Årets resultat		-1.004.468	-1.670.336
Foreslået udbytte		800.000	800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.427.354	-1.705.495
Overført resultat		-377.114	-764.841
		-1.004.468	-1.670.336

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.704	18.691
Materielle anlægsaktiver	7	11.704	18.691
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	1.503.909
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	160.946
Finansielle anlægsaktiver		0	1.664.855
Anlægsaktiver i alt		11.704	1.683.546
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.637.186	4.130.728
Andre tilgodehavender		24.198	7.522
Selskabsskat		0	11.400
Tilgodehavender		4.661.384	4.149.650
Værdipapirer		4.064.115	4.160.937
Værdipapirer		4.064.115	4.160.937
Likvide beholdninger		78.368	2.103.280
Omsætningsaktiver i alt		8.803.867	10.413.867
Aktiver i alt		8.815.571	12.097.413

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		128.750	128.750
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	1.427.354
Overført resultat		7.821.280	8.198.394
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	800.000
Egenkapital	10	<u>8.750.030</u>	<u>10.554.498</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.498.345
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.601	9.570
Selskabsskat		35.940	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>65.541</u>	<u>1.542.915</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>65.541</u>	<u>1.542.915</u>
Passiver i alt		<u><u>8.815.571</u></u>	<u><u>12.097.413</u></u>

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	128.750	1.427.354	8.198.394	800.000	10.554.498
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	-1.427.354	-377.114	800.000	-1.004.468
Egenkapital 31. december 2016	128.750	0	7.821.280	800.000	8.750.030

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Pensioner	56.956	56.195
	56.956	56.195
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	6.987	6.987
	6.987	6.987
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.987	6.987
	6.987	6.987
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	3.635	-20.185
	3.635	-20.185
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-1.349.051	-1.685.310
	-1.349.051	-1.685.310
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	194.563	247.247
Andre finansielle indtægter	450.177	200.791
	644.740	448.038

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	96.294	66.247
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.939	168
	93.355	66.415

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	29.127
Kostpris 31. december 2016	29.127
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	10.436
Årets afskrivninger	6.987
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	17.423
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	11.704

	2016	2015
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	125.000	125.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 31. december 2016	0	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	1.378.909	1.399.094
Årets afgang	-1.378.909	0
Årets resultat	0	-20.185
Værdireguleringer 31. december 2016	0	1.378.909
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	1.503.909

Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>112.500</u>	<u>112.500</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>112.500</u>	<u>112.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	48.446	1.733.755
Årets resultat	-1.349.051	-1.685.309
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>1.188.105</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-112.500</u>	<u>48.446</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>160.946</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Rollator Invest ApS	Albertslund	50%

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 128.750 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Matthiesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-769635066614

IP: 91.133.32.18

2017-06-12 10:26:58Z

NEM ID 

Michel Laursen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:36074981-RID:82932578

IP: 195.191.143.247

2017-06-12 10:38:01Z

NEM ID 

Claus Matthiesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-769635066614

IP: 91.133.32.18

2017-06-13 11:27:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: U647B-FHNOT-Q00PI+BSDSF-5HYGD-FM640

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>