



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CGJ Holding ApS

Skovkilevej 11

Aas

4640 Faxe

(CVR-nr. 25 24 99 33)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/9 2016

Christian Granau Jeppesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse	1
	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

2

Selskabet CGJ Holding ApS
Skovkilevej 11
Aas
4640 Faxe

CVR-nr.: 25 24 99 33
Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Sven Mortensen VVS A/S og CGJ Invest ApS samt investering i udlejningsejendom.

Direktion Christian Granau Jeppesen

Datterselskab Sven Mortensen VVS A/S
CGJ Invest ApS

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for CGJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 29. september 2016

Direktion



Christian Granau Jeppesen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i CGJ Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for CGJ Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af 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 årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 29. september 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for CGJ Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger, 25 år

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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 goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, 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 skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

10

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning	729.548	729.548
Direkte omkostninger	-104.497	-90.306
Bruttoresultat	625.051	639.242
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.618.179	584.401
Andre eksterne omkostninger	-35.269	-6.004
Bruttofortjeneste	2.207.961	1.217.639
Af- og nedskrivninger	-200.869	-200.869
Driftsresultat	2.007.092	1.016.770
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	168.012	96.000
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-118.675	-181.210
Andre finansielle omkostninger	-239.213	-248.022
Resultat før skat	1.817.216	683.538
1 Skat af årets resultat	-68.828	-13.300
ÅRETS RESULTAT	1.748.388	670.238
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.618.179	-415.599
Overført resultat	80.209	1.035.837
Anvendelse i alt	1.748.388	670.238

Balance pr. 30. april

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger	5.545.056	5.745.925
Materielle anlægsaktiver i alt	5.545.056	5.745.925
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.241.324	6.623.145
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.241.324	6.623.145
ANLÆGSAKTIVER I ALT	12.786.380	12.369.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.217.584	3.383.675
Tilgodehavender i alt	2.217.584	3.383.675
Likvide beholdninger	727	1.535
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.218.311	3.385.210
AKTIVER I ALT	15.004.691	15.754.280

Balance pr. 30. april

12

PASSIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.161.324	2.543.145
Overført resultat	3.739.820	3.659.611
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
3 EGENKAPITAL I ALT	8.076.144	6.377.756
1 Udskudt skat	71.330	73.718
HENSÆTTELSER I ALT	71.330	73.718
Gæld til realkreditinstitutter	2.064.723	2.197.637
Kreditinstitutter m.v.	1.756.000	1.976.000
4 Langfristet gæld i alt	3.820.723	4.173.637
Gæld til realkreditinstitutter	132.913	129.515
Kreditinstitutter m.v.	220.000	220.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.068.177	3.203.936
Selskabsskat	656.315	665.308
Anden gæld	936.089	887.410
Periodeafgrænsningsposter	17.000	17.000
Kortfristet gæld i alt	3.036.494	5.129.169
GÆLD I ALT	6.857.217	9.302.806
PASSIVER I ALT	15.004.691	15.754.280
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	45.941	29.371
Årets regulering af udskudt skat	-2.388	-2.634
Regulering af skat vedrørende tidligere år	25.275	-13.437
	<u>68.828</u>	<u>13.300</u>
 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Sven Mortensen VVS A/S, Ishøj, ejerandel 100%		
CGJ Invest ApS, Faxe, ejerandel 100%		
 3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	2.543.145	2.958.744
Henlagt af årets resultat	1.618.179	-415.599
	<u>4.161.324</u>	<u>2.543.145</u>
 Overført resultat		
Saldo primo	3.659.611	2.623.774
Årets resultat	1.748.388	670.238
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.618.179	415.599
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-50.000	-50.000
	<u>3.739.820</u>	<u>3.659.611</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	50.000	350.000
Udbetalt udbytte	-50.000	-350.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>8.076.144</u>	<u>6.377.756</u>
4 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>2.373.000</u>	<u>2.906.000</u>

5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Sambeskatning

CGJ Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>2.490.000</u>	
Bogført værdi af ejendom	<u>5.545.056</u>	
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Ejerpantebrev i ejendom	<u>4.000.000</u>	
Bogført værdi af ejendom	<u>5.545.056</u>	