



Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175
DK-2650 Hvidovre
Telefon 36 88 50 50
Telefax 36 88 50 40
E-mail: rs@revision-sjaelland.dk
www.revision-sjaelland.dk
CVR: 28 30 97 91

Registrerede revisorer
Ulrik Danmark
Henrik Danmark

City-Gruppen Holding ApS
Valhøj Alle 190 A
2610 Rodovre

CVR-nr: 25 72 99 35

ÅRSRAPPORT
1. januar 2016 til 31. december 2016

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16/5 2017

Dirigent
Annette Eriksen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... 5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning..... 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Noter..... 14

LEDELSESPÅTEGNING

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 5/5 2017

Direktion



Annette Eriksen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i City-Gruppen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for City-Gruppen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Dem 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 Deres 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, De 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.

Hvidovre, den 5/5 2017

Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791



Ulrik Danmark
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-----------------------|--|
| Selskabet | City-Gruppen Holding ApS Valhøj Alle 190 A 2610 Rødovre |
| | Telefon: 38 10 73 03 CVR-nr.: 25 72 99 35 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Annette Eriksen |
| Pengeinstitut | Sparekassen Sjælland Algade 33 4000 Roskilde |
| | Danske Bank Brogade 3 4600 Køge |
| Revisor | Revision Sjælland Registreret Revisionsaktieselskab Stamholmen 175, 2. sal 2650 Hvidovre |
| Hovedaktivitet | Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel og produktion. |

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel og produktion gennem datterselskaber, samt øge formueforvaltning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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. 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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder 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 salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

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 salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

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 gældsmetode 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 nettorealisationstværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|-----------------|
| 1 Indtægter af kapitalandele..... | -76.117 | -1.262.895 |
| Andre eksterne omkostninger..... | -703 | 929.569 |
| DRIFTSRESULTAT | -76.820 | -333.326 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 1.769 | 5.283 |
| Andre finansielle indtægter..... | 298 | 598 |
| Andre finansielle omkostninger | -12.983 | -385 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | -87.736 | -327.830 |
| 2 Skat af årets resultat..... | 7.359 | -220.168 |
| ÅRETS RESULTAT | -80.377 | -547.998 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 0 | 49.900 |
| Årets henlæggelse til øvrige reserver..... | -7.299 | 7.299 |
| Overført resultat | -73.078 | -605.197 |
| DISPONERET I ALT | -80.377 | -547.998 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 710.989 | 787.106 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 23.225 | 51.096 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Finansielle anlægsaktiver | 734.214 | 838.202 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ANLÆGSAKTIVER | 734.214 | 838.202 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 741.543 | 441.443 |
| Udskudt skatteaktiv | 11.084 | 3.725 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender | 752.627 | 445.168 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Likvide beholdninger | 191.791 | 521.655 |
| | <hr/> | <hr/> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 944.418 | 966.823 |
| | <hr/> | <hr/> |
| AKTIVER | 1.678.632 | 1.805.025 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital..... | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission..... | 619.404 | 619.404 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 0 | 7.299 |
| Overført resultat | 845.169 | 918.247 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 0 | 49.900 |
| | 1.589.573 | 1.719.850 |
| 4 EGENKAPITAL | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.000 | 9.000 |
| Anden gæld..... | 37.856 | 41.720 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 42.203 | 34.455 |
| | 89.059 | 85.175 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 89.059 | 85.175 |
| PASSIVER..... | 1.678.632 | 1.805.025 |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|-------------------|
| 1 Indtægter af kapitalandele | | |
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat | -76.117 | -1.262.895 |
| Indtægter af kapitalandele i alt | -76.117 | -1.262.895 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat..... | -7.359 | 220.168 |
| Skat af årets resultat i alt..... | -7.359 | 220.168 |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo..... | 2.794.404 | 744.404 |
| Tilgang i årets løb..... | 0 | 2.050.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | 2.794.404 | 2.794.404 |
| Op- og nedskrivninger primo | -2.007.299 | -744.404 |
| Periodens regulering til indre værdi..... | -76.116 | -1.262.894 |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2016 | -2.083.415 | -2.007.298 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 710.989 | 787.106 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|-----------------------------|-----------|-------------|----------|
| City Gruppen A/S | 100% | 670.773 | -76.117 |
| City Gruppen Entreprise ApS | 100% | 40.216 | 0 |

NOTER

| | Primo | Udbetalt udbytte | Forslag til resultatdisponering | Ultimo |
|---|------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| 4 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital..... | 125.000 | 0 | 0 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | 619.404 | 0 | 0 | 619.404 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 7.299 | 0 | -7.299 | 0 |
| Overført resultat | 918.247 | 0 | -73.078 | 845.169 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 49.900 | -49.900 | 0 | 0 |
| | <u>1.719.850</u> | <u>-49.900</u> | <u>-80.377</u> | <u>1.589.573</u> |

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser