
Christian Berg Holding ApS

Bag Klostret 11, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 81 18 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2017

Christian Berg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Christian Berg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14. december 2017

Direktion

Christian Berg
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Christian Berg Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Christian Berg Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Slagelse, den 14. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Christian Berg Holding ApS
Bag Klostret 11
4200 Slagelse

CVR-nr.: 26 81 18 99
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Slagelse

Direktion

Christian Berg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.712	55.614	56.955	45.532	39.116
Resultat af ordinær primær drift	-10.264	4.689	12.436	2.073	-7.610
Resultat før finansielle poster	-10.264	4.689	12.436	2.073	-7.610
Resultat af finansielle poster	-259	222	-2.575	477	-485
Årets resultat	-8.298	3.749	7.700	1.007	-2.637
Balance					
Balancesum	55.911	71.855	96.135	56.543	39.468
Egenkapital	12.779	21.179	14.210	4.203	3.293
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-17.576	-9.775	-9.775	16.950	6.186
- investeringsaktivitet	-401	-961	-961	-16.749	-888
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-401	-51	-51	0	0
- finansieringsaktivitet	-733	2.344	2.344	10.534	-160
Årets forskydning i likvider	-18.710	-8.392	-8.392	10.735	5.138
Antal medarbejdere	67	110	95	75	85
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-18,4%	6,5%	12,9%	3,7%	-19,3%
Soliditetsgrad	22,9%	29,5%	14,8%	7,4%	8,3%
Forrentning af egenkapital	-48,9%	21,2%	83,6%	26,9%	-61,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Christian Berg Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er udførelse og styring af total-, og hovedentrepriser, samt fagentrepriser inden for tømrerarbejde. Tømrerarbejde udføres oftest som egenproduktion.

Koncernen har endvidere eget service- og maskinværksted, som udfører små og mellemstore opgaver såvel som præfabrikation til egne projekter og bygningservice af vedligeholdende karakter.

Kundesegmenterne er typisk boligselskaber, erhverv- og offentlige bygherrer, for hvem der udføres renoverings, erhvervs- og institutionsbyggeri.

Koncernen udfører byggeopgaver på Sjælland.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 8.298.115, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 12.779.402.

Ledelsen vurderer resultatet som enkeltstående og utilfredsstillende.

Den samlede kapital og aftaler med koncernens finansielle forbindelser giver tilstrækkelig likviditet til at afvikle aktuelle og kommende byggesager. Koncernen har indgået aftale med TRYG Garanti A/S om at stille de fornødne AB 92 byggegarantier til sikkerhed for opgavernes gennemførelse.

Samlet har koncernen et tilstrækkeligt kapitalberedskab og en god likviditet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens ordrebeholdning pr. 1.10.2017 svarer til 10-12 måneders produktion, hvormed der forventes en øget aktivitet i det kommende år samt en væsentlig forbedret indtjening i overensstemmelse med koncernens strategimål i plan 2018-22.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.712.321	55.614.014	-40.735	-31.939
Personaleomkostninger	1	-31.733.172	-49.672.027	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.242.683	-1.252.974	0	0
Resultat før finansielle poster		-10.263.534	4.689.013	-40.735	-31.939
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	-8.058.609	3.978.036
Finansielle indtægter	4	363.992	930.563	0	0
Finansielle omkostninger	5	-622.619	-708.465	-265.735	-261.056
Resultat før skat		-10.522.161	4.911.111	-8.365.079	3.685.041
Skat af årets resultat	6	2.224.046	-1.161.612	66.964	64.458
Årets resultat		-8.298.115	3.749.499	-8.298.115	3.749.499

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-8.058.609	2.978.036
Overført resultat	-342.906	670.263
	-8.298.115	3.749.499

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		831.340	1.114.554	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	831.340	1.114.554	0	0
Grunde og bygninger		19.900.805	20.619.957	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		616.480	455.733	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	20.517.285	21.075.690	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	18.399.828	27.208.437
Finansielle anlægsaktiver		0	0	18.399.828	27.208.437
Anlægsaktiver		21.348.625	22.190.244	18.399.828	27.208.437
Varebeholdninger	10	83.003	91.857	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.517.585	18.649.783	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	3.587.905	2.058.135	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	237.773	27.155
Andre tilgodehavender		713.284	498.169	0	0
Udskudt skatteaktiv	12	0	0	66.964	0
Selskabsskat		4.000	0	4.000	2.374.722
Tilgodehavender		24.822.774	21.206.087	308.737	2.401.877
Likvide beholdninger		9.656.600	28.366.473	0	0
Omsætningsaktiver		34.562.377	49.664.417	308.737	2.401.877
Aktiver		55.911.002	71.854.661	18.708.565	29.610.314

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		600.000	600.000	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.792.837	16.601.446
Overført resultat		12.076.002	20.477.517	4.283.165	3.876.071
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200	103.400	101.200
Egenkapital		12.779.402	21.178.717	12.779.402	21.178.717
Hensættelse til udskudt skat	12	791.932	3.015.978	0	0
Andre hensættelser		2.310.981	1.937.185	0	0
Hensatte forpligtelser		3.102.913	4.953.163	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		10.541.257	11.076.672	0	0
Kreditinstitutter		4.876.679	5.118.237	4.876.679	5.118.237
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.417.936	16.194.909	4.876.679	5.118.237
Gæld til realkreditinstitutter	13	535.000	528.000	0	0
Kreditinstitutter	13	640.913	500.000	640.913	743.770
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.413.318	18.623.225	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	11	1.185.874	740.197	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	215.284	5.060
Selskabsskat		0	2.132.975	0	2.368.243
Anden gæld		7.835.646	7.003.475	196.287	196.287
Kortfristede gældsforpligtelser		24.610.751	29.527.872	1.052.484	3.313.360
Gældsforpligtelser		40.028.687	45.722.781	5.929.163	8.431.597
Passiver		55.911.002	71.854.661	18.708.565	29.610.314
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	600.000	0	20.477.517	101.200	21.178.717
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	0	-8.401.515	103.400	-8.298.115
Egenkapital 30. september	600.000	0	12.076.002	103.400	12.779.402

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	600.000	16.601.446	3.876.071	101.200	21.178.717
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-750.000	750.000	0	0
Årets resultat	0	-8.058.609	-342.906	103.400	-8.298.115
Egenkapital 30. september	600.000	7.792.837	4.283.165	103.400	12.779.402

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-8.298.115	3.749.499
Reguleringer	14	-722.736	2.192.487
Ændring i driftskapital	15	-6.162.093	-16.016.064
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-15.182.944	-10.074.078
Renteindbetalinger og lignende		363.992	930.563
Renteudbetalinger og lignende		-619.710	-708.465
Pengestrømme fra ordinær drift		-15.438.662	-9.851.980
Betalt selskabsskat		-2.136.975	77.421
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-17.575.637	-9.774.559
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.050.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-401.066	-51.432
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	140.600
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-401.066	-960.832
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-531.327	-520.386
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-100.643	-354.710
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	3.668.839
Betalt udbytte		-101.200	-450.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-733.170	2.343.743
Ændring i likvider		-18.709.873	-8.391.648
Likvider 1. oktober		28.366.473	36.758.121
Likvider 30. september		9.656.600	28.366.473
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.656.600	28.366.473
Likvider 30. september		9.656.600	28.366.473

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.734.822	43.388.809	0	0
Pensioner	2.150.251	3.365.815	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.011.683	1.719.722	0	0
Andre personaleomkostninger	836.416	1.197.681	0	0
	31.733.172	49.672.027	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.285.944	1.227.215	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	110	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	283.214	283.214	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	959.469	990.652	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-20.892	0	0
	1.242.683	1.252.974	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			0	4.261.250
Andel af underskud i dattervirksomheder			-7.775.395	0
Afskrivning af goodwill			-283.214	-283.214
			-8.058.609	3.978.036

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	363.992	930.563	0	0
	363.992	930.563	0	0
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	622.619	708.465	265.735	261.056
	622.619	708.465	265.735	261.056
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	1.927.920	0	-64.458
Årets udskudte skat	-2.238.114	-819.192	-66.964	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	26.442	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	14.068	26.442	0	0
	-2.224.046	1.161.612	-66.964	-64.458

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	1.416.072
Kostpris 30. september	1.416.072
Ned- og afskrivninger 1. oktober	301.518
Årets afskrivninger	283.214
Ned- og afskrivninger 30. september	584.732
Regnskabsmæssig værdi 30. september	831.340

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	38.651.544	17.017.621
Tilgang i årets løb	0	401.064
Kostpris 30. september	<u>38.651.544</u>	<u>17.418.685</u>
Opskrivninger 1. oktober	0	0
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	18.031.587	16.561.888
Årets afskrivninger	<u>719.152</u>	<u>240.317</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>18.750.739</u>	<u>16.802.205</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>19.900.805</u>	<u>616.480</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	10.606.991	10.606.991
Kostpris 30. september	10.606.991	10.606.991
Værdireguleringer 1. oktober	16.601.446	12.923.261
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.050.000
Årets resultat	-7.775.395	4.261.250
Udbytte til moderselskabet	-750.000	-1.000.000
Afskrivning på goodwill	-283.214	-283.214
Andre reguleringer	0	-349.851
Værdireguleringer 30. september	7.792.837	16.601.446
Regnskabsmæssig værdi 30. september	18.399.828	27.208.437
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	831.321	1.114.556

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Georg Berg Holding A/S	Slagelse	100%	17.568.507	-7.775.395

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
10 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	83.003	91.857	0	0
	83.003	91.857	0	0
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	96.063.296	141.172.087	0	0
Modtagne acontobetalinge	-93.661.265	-139.854.149	0	0
	2.402.031	1.317.938	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.587.905	2.058.135	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.185.874	-740.197	0	0
	2.402.031	1.317.938	0	0
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	3.015.978	3.955.804	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2.224.046	-939.826	-66.964	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	791.932	3.015.978	-66.964	0

Det indregnede skatteaktiv i moderselskabet består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år, idet der i koncernselskaberne er positiv indtjening efter statusdagen.

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	8.462.293	9.028.620	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.078.964	2.048.052	0	0
Langfristet del	10.541.257	11.076.672	0	0
Inden for 1 år	535.000	528.000	0	0
	11.076.257	11.604.672	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	1.000.000	1.500.000	1.000.000	1.500.000
Mellem 1 og 5 år	3.876.679	3.618.237	3.876.679	3.618.237
Langfristet del	4.876.679	5.118.237	4.876.679	5.118.237
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	640.913	500.000	640.913	743.770
	5.517.592	5.618.237	5.517.592	5.862.007

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-363.992	-930.563
Finansielle omkostninger	622.619	708.465
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.242.683	1.252.973
Skat af årets resultat	-2.224.046	1.161.612
	-722.736	2.192.487
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.854	13.920
Ændring i tilgodehavender	-3.612.687	15.536.502
Ændring i andre hensatte forpligtelser	373.796	59.465
Ændring i leverandører m.v.	-2.932.056	-31.625.951
	-6.162.093	-16.016.064

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	19.900.805	20.619.957	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Moderselskabet har afgivet udbyttebegrænsningserklæring samt pant i unoterede aktier i Georg Berg Holding A/S

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	2.455.890	2.581.566	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.183.336	6.738.646	0	0
Efter 5 år	0	319.574	0	0
	6.639.226	9.639.786	0	0

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet har overfor kautionselskabet afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers forpligtelser begrænset til TDKK 3.000.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige garantisager mv. Ledelsen vurderer at der er hensat tilstrækkeligt til at imødekomme eventuelle krav.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christian Berg Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Christian Berg Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger samt regulering af hensættelse til garanti og efterreparationer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tids-

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

punktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$