

Christian Berg Holding ApS
CVR-nr. 26811899
Bag Klostret 11
4200 Slagelse

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling den 15.12.2016

Dirigent



Navn: Christian Berg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.09.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens noter	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Christian Berg Holding ApS
Bag Klostret 11
4200 Slagelse

CVR-nr.: 26811899

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Christian Berg, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Christian Berg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15.12.2016

Direktion



Christian Berg
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Christian Berg Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Christian Berg Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

København, den 15.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



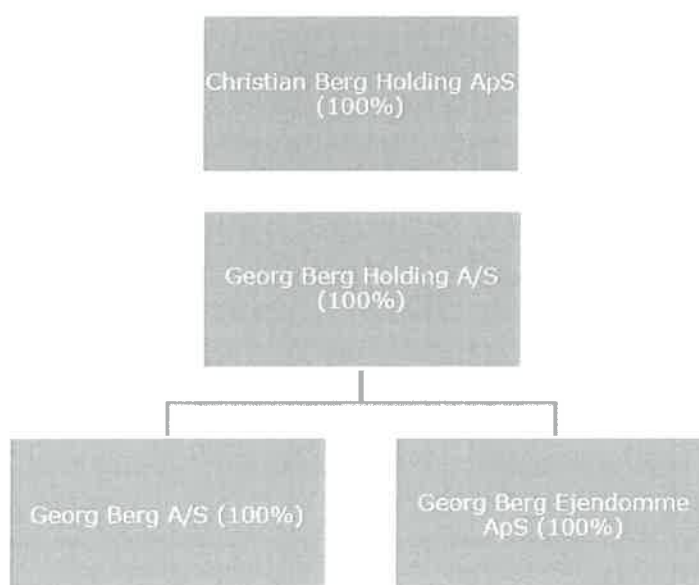
Thomas Frommelt Hertz
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	235.195	227.214	232.843	171.649	195.670
Bruttoresultat	55.614	56.955	45.532	39.116	35.737
Driftsresultat	4.689	12.436	2.073	(7.610)	4.329
Resultat af finansielle poster	222	(2.575)	477	(485)	336
Årets resultat	3.749	7.700	1.007	(2.637)	2.533
Samlede aktiver	71.855	96.135	56.543	39.468	70.645
Investeringer i materielle anlægsaktiver	51	452	744	0	512
Egenkapital	21.179	14.210	4.203	3.293	5.241
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	29,5	14,8	7,4	8,3	7,4
Egenkapitalens forrentning	21,2	83,6	26,9	(61,8)	65,0
Likviditetsgrad	168,0	125,0	102,0	111,0	122,0
Overskudsgrad (%)	4,3	2,4	(2,1)	1,1	(4,7)

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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.

Der er i årets løb endvidere opnået certificering af præfabrikerede træelementer til væg-, gulv og tagelementer i egenproduktion.

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

Selskabet udfører byggeopgaver på Sjælland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning blev 235.195 t.kr. mod 227.214 t.kr. i 2014/15.

Koncernens resultat blev et overskud på 3.749 t.kr. mod 7.700 t.kr. sidste år.

Resultatet i Georg Berg A/S er påvirket af en underskudsgivende totalentreprise tillige med nødvendigheden af udskiftning af to underentreprenører på andre sager, hvor erstatningskøb til højere priser har været nødvendigt.

Ledelsen vurderer resultatet som tilfredsstillende, under hensyn til omtalte ekstraordinære forhold.

Koncernens egenkapital pr. 30.09.2016 udgør 21.179 t.kr. Denne kapital samt aftaler med koncernens finansielle forbindelser giver tilstrækkeligt likviditet til at afvikle aktuelle byggesager. Selskabet har indgået aftale med garantiselskab om at stille de fornødne byggegarantier til sikkerhed for opgavernes gennemførelse.

Samlet har koncernen et tilstrækkeligt kapitalberedskab og en god likviditet.

Koncernen er pr. 01.10.2016 fusioneret med Christian Berg Holding 2 ApS, hvilket har haft en positiv påvirkning på koncernens egenkapital med 2.969 t.kr.

Forventet udvikling

Koncernens ordrebeholdning pr. 01.10.2016 svarer til budgetmål, hvormed der forventes en tilsvarende aktivitet i det kommende år samt en forbedret indtjening i overensstemmelse med selskabets strategimål i plan 2017-2020.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Koncernen har ikke risici ud over det, der normalt kendetegner byggebranchen.

Koncernen arbejder med en stram omkostnings- og likviditetsstyring, herunder løbende kreditvurdering af kunder, underentreprenører og leverandører.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Ved koncerninterne omstruktureringer anvendes sammenlægningsmetoden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. 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 omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt modtagne kontributter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger til bankgæld mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 7 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at opfylde de kortsigtede økonomiske forpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsgraden (%) udtrykker virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede økonomiske forpligtelser. Likviditetsgraden opgøres som omsætningsaktiver i procent af den kortfristede gæld.

Overskudsgraden (%) opgøres som årets overskud før skat i procent af årets omsætning.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		235.194.971	227.214
Andre driftsindtægter		0	1.511
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(171.893.925)	(163.530)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.687.032)</u>	<u>(8.240)</u>
Bruttoresultat		55.614.014	56.955
Personaleomkostninger	1	(49.672.027)	(43.619)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.252.974)</u>	<u>(900)</u>
Driftsresultat		4.689.013	12.436
Andre finansielle indtægter		930.563	372
Andre finansielle omkostninger		<u>(708.465)</u>	<u>(2.947)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.911.111	9.861
Skat af ordinært resultat	3	<u>(1.161.612)</u>	<u>(2.014)</u>
Koncernens resultat		3.749.499	7.847
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>0</u>	<u>(147)</u>
Årets resultat		3.749.499	7.700
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	450
Overført resultat		<u>3.648.299</u>	<u>7.250</u>
		3.749.499	7.700

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Goodwill		1.114.554	348
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.114.554</u>	<u>348</u>
Grunde og bygninger		20.619.957	21.340
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		455.733	796
Materielle anlægsaktiver	5	<u>21.075.690</u>	<u>22.136</u>
Anlægsaktiver		<u>22.190.244</u>	<u>22.484</u>
Råvarer og hjælpematerialer		91.857	105
Varebeholdninger		<u>91.857</u>	<u>105</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.649.783	30.793
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	2.058.135	4.661
Andre tilgodehavender		498.169	1.218
Tilgodehavende selskabsskat		0	46
Periodeafgrænsningsposter		0	70
Tilgodehavender		<u>21.206.087</u>	<u>36.788</u>
Likvide beholdninger		<u>28.366.473</u>	<u>36.758</u>
Omsætningsaktiver		<u>49.664.417</u>	<u>73.651</u>
Aktiver		<u>71.854.661</u>	<u>96.135</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	500
Overført overskud eller underskud		20.477.517	13.260
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	450
Egenkapital		<u>21.178.717</u>	<u>14.210</u>
Udskudt skat	7	3.015.978	3.956
Andre hensatte forpligtelser		1.937.185	1.878
Hensatte forpligtelser		<u>4.953.163</u>	<u>5.834</u>
Gæld til realkreditinstitutter		11.076.672	11.609
Bankgæld		5.118.237	5.476
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>16.194.909</u>	<u>17.085</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.028.000	1.014
Igangværende arbejder for fremmed regning		740.197	3.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.623.227	45.633
Skyldig selskabsskat		2.132.975	0
Anden gæld		7.003.473	8.645
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.527.872</u>	<u>59.006</u>
Gældsforpligtelser		<u>45.722.781</u>	<u>76.091</u>
Passiver		<u>71.854.661</u>	<u>96.135</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	13.260.379	450.000	14.210.379
Effekt af virksomhedskøb o.l.	100.000	0	0	100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(450.000)	(450.000)
Værdireguleringer	0	700.149	0	700.149
Øvrige egenkapitalposter	0	2.868.690	0	2.868.690
Årets resultat	0	3.648.299	101.200	3.749.499
Egenkapital ultimo	600.000	20.477.517	101.200	21.178.717

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.689.013	12.436
Af- og nedskrivninger		1.252.974	(611)
Andre hensatte forpligtelser		59.465	(95)
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(16.075.530)</u>	<u>(2.895)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(10.074.078)	8.835
Modtagne finansielle indtægter		930.563	372
Betalte finansielle omkostninger		(708.465)	(2.947)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>77.421</u>	<u>479</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(9.774.559)	6.739
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.050.000)	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	733
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(51.432)	(452)
Salg af materielle anlægsaktiver		140.600	1.101
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>0</u>	<u>(4.078)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(960.832)	(2.696)
Optagelse af lån		0	4.490
Afdrag på lån mv.		(875.096)	0
Udbetalt udbytte		(450.000)	(150)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>3.668.839</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.343.743	4.340
Ændring i likvider		(8.391.648)	8.383
Likvider primo		<u>36.758.121</u>	<u>28.375</u>
Likvider ultimo		<u>28.366.473</u>	<u>36.758</u>

Koncernens noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.346.942	39.931
Pensioner	2.971.115	2.360
Andre omkostninger til social sikring	1.353.970	1.328
	49.672.027	43.619
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	110	95
	Ledelsesve- derlag	Ledelses- vederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.227.215	1.203
	1.227.215	1.203
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	283.214	18
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	990.652	946
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(20.892)	(64)
	1.252.974	900
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.074.996	(421)
Ændring af udskudt skat	(939.826)	2.715
Regulering vedrørende tidligere år	26.442	(42)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(238)
	1.161.612	2.014

Koncernens noter

		<u>Goodwill kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		366.072
Tilgange		<u>1.050.000</u>
Kostpris ultimo		<u>1.416.072</u>
Af- og nedskrivninger primo		(18.304)
Årets afskrivninger		<u>(283.214)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(301.518)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.114.554</u>
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	38.651.544	17.214.689
Tilgange	0	51.432
Afgange	<u>0</u>	<u>(248.500)</u>
Kostpris ultimo	<u>38.651.544</u>	<u>17.017.621</u>
Af- og nedskrivninger primo	(17.312.434)	(16.419.181)
Årets afskrivninger	(719.153)	(271.499)
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>128.792</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(18.031.587)</u>	<u>(16.561.888)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>20.619.957</u>	<u>455.733</u>
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>2.058.135</u>	<u>4.661</u>
	<u>2.058.135</u>	<u>4.661</u>

Den samlede værdi af igangværende arbejder for fremmed regning pr. 30.09.2016 udgør 142 mio.kr.

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	441.511	349
Tilgodehavender	<u>2.574.467</u>	<u>3.607</u>
	<u>3.015.978</u>	<u>3.956</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	528.000	514	11.076.672	8.897.000
Bankgæld	<u>500.000</u>	<u>500</u>	<u>5.118.237</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>1.028.000</u>	<u>1.014</u>	<u>16.194.909</u>	<u>10.397.000</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.919	238
Ændring i tilgodehavender	15.536.502	(19.205)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(31.625.951)</u>	<u>16.072</u>
	<u>(16.075.530)</u>	<u>(2.895)</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>3.573.000</u>	<u>4.322</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
11. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>58.100.000</u>	<u>72.205</u>
Eventualforpligtelser	<u>58.100.000</u>	<u>72.205</u>

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen afgivet pant i aktier i Georg Berg Holding A/S.

Koncernen har afgivet udbyttebegrænsningserklæring i Christian Berg Holding A/S over for pengeinstitut.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev på nom. 5 mio.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 20,6 mio.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(31.939)	(44)
Driftsresultat		(31.939)	(44)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.978.036	7.893
Andre finansielle indtægter		0	1
Andre finansielle omkostninger		(261.056)	(220)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.685.041	7.630
Skat af ordinært resultat	1	64.458	70
Årets resultat		<u>3.749.499</u>	<u>7.700</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	450
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.978.036	7.671
Overført resultat		670.263	(421)
		<u>3.749.499</u>	<u>7.700</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		27.208.437	23.530
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>27.208.437</u>	<u>23.530</u>
Anlægsaktiver		<u>27.208.437</u>	<u>23.530</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.155	0
Tilgodehavende selskabsskat	3	<u>2.374.722</u>	<u>774</u>
Tilgodehavender		<u>2.401.877</u>	<u>774</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.401.877</u>	<u>774</u>
Aktiver		<u><u>29.610.314</u></u>	<u><u>24.304</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Virksomhedskapital	4	600.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.601.446	12.923
Overført overskud eller underskud		3.876.071	337
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	450
Egenkapital		21.178.717	14.210
Bankgæld		5.118.237	5.476
Langfristede gældsforpligtelser	5	5.118.237	5.476
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	500.000	500
Bankgæld		243.770	310
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.060	3.179
Skyldig selskabsskat	6	2.368.243	542
Anden gæld		196.287	87
Kortfristede gældsforpligtelser		3.313.360	4.618
Gældsforpligtelser		8.431.597	10.094
Passiver		29.610.314	24.304
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	12.923.261	337.118	450.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	100.000	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(450.000)
Værdireguleringer	0	700.149	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	2.868.690	0
Årets resultat	0	2.978.036	670.263	101.200
Egenkapital ultimo	600.000	16.601.446	3.876.071	101.200
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				14.210.379
Effekt af virksomhedskøb o.l.				100.000
Udbetalt ordinært udbytte				(450.000)
Værdireguleringer				700.149
Øvrige egenkapitalposter				2.868.690
Årets resultat				3.749.499
Egenkapital ultimo				21.178.717

Modervirksomhedens noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(64.458)	(62)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(8)
	<u>(64.458)</u>	<u>(70)</u>

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.606.991
Kostpris ultimo	<u>10.606.991</u>
Opskrivninger primo	12.923.261
Afskrivninger på goodwill	(283.214)
Andel af årets resultat	4.261.250
Udbytte	(1.000.000)
Opskrivninger	1.050.000
Andre reguleringer	(349.851)
Opskrivninger ultimo	<u>16.601.446</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>27.208.437</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Georg Berg Holding A/S, Slagelse, ejerandel 100%, Egenkapital udgør pr. 30.09.2016 26.094 t.kr.

3. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører tilgodehavende skat fra datterselskab for indkomståret 2016.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
4. Virksomhedskapital			
Anparter	600	1.000	600.000
	<u>600</u>		<u>600.000</u>

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	500.000	500	5.118.237	1.500.000
	<u>500.000</u>	<u>500</u>	<u>5.118.237</u>	<u>1.500.000</u>

6. Skyldig selskabsskat

I skyldig selskabsskat indgår skyldig selskabsskat til datterselskaber med 229 t.kr. vedrørende indkomståret 2016.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har over for kautionsselskab afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabernes forpligtelser begrænset til 3 mio.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet udbyttebegrænsningserklæring samt afgivet pant i unoterede aktier i Georg Berg Holding A/S.