
Cetera A/S

Lægaardvej 86 B, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 27 23 27 60

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /7 2016

Allan Qvist
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Cetera A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. juli 2016

Direktion

Bo Hedegaard

Bestyrelse

Allan Qvist
formand

Thomas Pedersen

Kasper Prentow

Janus Matthesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cetera A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cetera A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 1. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Heidi Brander
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cetera A/S
Lægaardvej 86 B
7500 Holstebro

Telefon: 96 10 28 24
Telefax: 96 10 28 13
E-mail: post@mcb.dk
Hjemmeside: www.mcb.dk

CVR-nr.: 27 23 27 60
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Allan Qvist, formand
Thomas Pedersen
Kasper Prentow
Janus Matthesen

Direktion

Bo Hedegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank
St. Torv 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Cetera A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år i at eje kapitalandele i selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.390.333, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.993.898.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-22.260	-18.588
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	2.423.683	1.348.985
Finansielle omkostninger		-15.987	-1.509
Resultat før skat		2.385.436	1.328.888
Skat af årets resultat	2	4.897	4.737
Årets resultat		2.390.333	1.333.625

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.300.000	0
Foreslået udbytte	2.300.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	89.645	-901.015
Overført resultat	-1.299.312	2.234.640
	2.390.333	1.333.625

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.751.834	2.662.189
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	2.250.000
Finansielle anlægsaktiver		2.751.834	4.912.189
Anlægsaktiver		2.751.834	4.912.189
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.161.757	88.949
Tilgodehavender		1.161.757	88.949
Likvide beholdninger		1.983.020	0
Omsætningsaktiver		3.144.777	88.949
Aktiver		5.896.611	5.001.138

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.008.518	1.008.518
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		980.930	891.285
Overført resultat		704.450	2.240.118
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.300.000	0
Egenkapital	4	4.993.898	4.139.921
Selskabsskat		886.463	844.717
Anden gæld		16.250	16.500
Kortfristet gæld		902.713	861.217
Gældsforpligtelser		902.713	861.217
Passiver		5.896.611	5.001.138
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Ejerforhold	6		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.423.683	1.348.985
	<u>2.423.683</u>	<u>1.348.985</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.897	-4.737
	<u>-4.897</u>	<u>-4.737</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	524.796	312.289
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-529.693	-317.026
	<u>-4.897</u>	<u>-4.737</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	500.000	500.000
Kostpris 30. april	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. maj	2.162.189	2.974.251
Valutakursregulering	-34.038	88.953
Årets resultat	2.423.683	1.348.985
Udbytte til moderselskabet	-2.300.000	-2.250.000
Værdireguleringer 30. april	2.251.834	2.162.189
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.751.834	2.662.189

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
MCB A/S	Holstebro	DKK 500.000	100%

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	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. maj	1.008.518	891.285	2.240.118	0	4.139.921
Valutakursregulering	0	0	-34.038	0	-34.038
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.300.000	0	-1.300.000
Køb af egne kapitalandele	0	0	-2.219.338	0	-2.219.338
Salg af egne kapitalandele	0	0	2.017.020	0	2.017.020
Årets resultat	0	89.645	688	2.300.000	2.390.333
Egenkapital 30. april	1.008.518	980.930	704.450	2.300.000	4.993.898

Selskabskapitalen består af 1.008.518 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Den 18. august 2015 erhvervede virksomheden 100.879 af sine egne aktier, svarende til 10%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde TDKK 2.219, som er trukket fra overført resultat under egenkapitalen. Den 9. december 2015 solgte virksomheden 100.851, svarende til 10%. Den samlede salgssum for aktierne udgjorde TDKK 2.017. De resterende aktier på 28 er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionere ubegrænset for datterselskabets gæld til kreditinstitutter, der pr. 30. april 2016 udgør DKK 0.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 886.463. 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

6 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

LKA26 Holding ApS, Liden Kirstens Alle 26, Holstebro

Janus Klok Holding ApS, Enghaven 49, Holstebro

Bo Hedegaard Holding ApS, Enghaven 49, Holstebro

Prentow A/S, Enghaven 15, Holstebro

Prentow Holding ApS, Enghaven 15, Holstebro

AK Invest Holding ApS, Lilleåvej 83, Holstebro

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Cetera A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

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

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