

CR Holding ApS
Lysbrohøjen 3
8600 Silkeborg
CVR-nr. 27713785

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.12.2016

Dirigent

Navn: Jan Schandorph Ravn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CR Holding ApS

Lysbrohøjen 3

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27713785

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Jørgen Balslev Clemmensen

Jan Schandorph Ravn

Michael Stanley Klemmensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.12.2016

Direktion

Jørgen Balslev Clemmensen

Jan Schandorph Ravn

Michael Stanley Klemmensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CR Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CR Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Silkeborg, den 20.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og fungere som holdingselskab og drive kapitalforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning 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 er 10 år.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(39.562)	(40.375)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.809.740	2.020.327
Andre finansielle indtægter	1	295.214	362.600
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(361.599)</u>	<u>(419.300)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.703.793	1.923.252
Skat af ordinært resultat	3	<u>19.756</u>	<u>12.291</u>
Årets resultat		<u>1.723.549</u>	<u>1.935.543</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.723.549	1.935.543
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.010.443)	752.040
Overført resultat		<u>1.010.443</u>	<u>(752.040)</u>
		<u>1.723.549</u>	<u>1.935.543</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.019.082	11.029.525
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>10.019.082</u>	<u>11.029.525</u>
Anlægsaktiver		<u>10.019.082</u>	<u>11.029.525</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.642.688	1.326.670
Tilgodehavende selskabsskat		32.047	29.919
Tilgodehavender		<u>1.674.735</u>	<u>1.356.589</u>
Likvide beholdninger		<u>16.445</u>	<u>17.645</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.691.180</u>	<u>1.374.234</u>
Aktiver		<u>11.710.262</u>	<u>12.403.759</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		308.569	1.319.012
Overført overskud eller underskud		1.608.586	986.790
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.723.549	1.935.543
Egenkapital		<u>3.765.704</u>	<u>4.366.345</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		343.852	226.364
Hensatte forpligtelser		<u>343.852</u>	<u>226.364</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.477.577	2.226.395
Skyldig selskabsskat		0	1.128
Anden gæld		4.601.879	5.062.277
Langfristede gældsforpligtelser		<u>7.079.456</u>	<u>7.289.800</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		500.000	500.000
Anden gæld		21.250	21.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>521.250</u>	<u>521.250</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.600.706</u>	<u>7.811.050</u>
Passiver		<u>11.710.262</u>	<u>12.403.759</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	1.319.012	986.790	1.935.543
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.935.543)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(388.647)	0
Årets resultat	0	(1.010.443)	1.010.443	1.723.549
Egenkapital ultimo	125.000	308.569	1.608.586	1.723.549
				I alt kr.
Egenkapital primo				4.366.345
Udbetalt ordinært udbytte				(1.935.543)
Øvrige egenkapitalposter				(388.647)
Årets resultat				1.723.549
Egenkapital ultimo				3.765.704

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	295.210	362.592
Øvrige finansielle indtægter	4	8
	<u>295.214</u>	<u>362.600</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	258.306	348.685
Renteomkostninger i øvrigt	61.401	27.877
Øvrige finansielle omkostninger	41.892	42.738
	<u>361.599</u>	<u>419.300</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(19.756)	(12.291)
	<u>(19.756)</u>	<u>(12.291)</u>
		<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.710.513
Kostpris ultimo		<u>9.710.513</u>
Opskrivninger primo		1.319.012
Egenkapitalreguleringer		(388.647)
Afskrivninger på goodwill		(492.524)
Andel af årets resultat		2.302.264
Udbytte		(2.549.024)
Andre reguleringer		117.488
Opskrivninger ultimo		<u>308.569</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>10.019.082</u>

Heraf udgør koncerngoodwill 3.062.624 kr.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Logodan A/S	Silkeborg	A/S	100,0
CR Ejendomsinvest ApS	Silkeborg	ApS	100,0

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Clemmensen Holding 2008 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankmellemværende, der på balancedagen udgør en gæld på 270 t.kr.

Aktier i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig værdi på 10.019 t.kr. er stillet til sikkerhed for tilknyttet virksomheds bankmellemværende, der udgør et indestående på balancedagen.