

# CNP Holding ApS

Christian X's Vej 42 A, 8260 Viby J  
CVR-nr. 28 28 62 44

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.09.16

Claus Nygaard  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

CNP Holding ApS  
Christian X's Vej 42 A  
8260 Viby J  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 28 28 62 44  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Claus Nygaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

CNP Holding ApS, Christians X's Vej 42 A, 8260 Viby J

---

**Dattervirksomhed**

---

Marselis Tømrer- og Snedkerfirma A/S, Aarhus

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for CNP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 21. september 2016

**Direktionen**

Claus Nygaard

## Til kapitalejeren i CNP Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for CNP Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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 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.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 21. september 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen  
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>121.674</b>	<b>121.450</b>
	<b>121.674</b>	<b>121.450</b>
2 Personalemkostninger	-7.044	-7.147
	<b>114.630</b>	<b>114.303</b>
	<b>114.630</b>	<b>114.303</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-45.919	-45.920
	<b>68.711</b>	<b>68.383</b>
	<b>68.711</b>	<b>68.383</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	334.179	171.172
Andre finansielle indtægter	0	4
3 Andre finansielle omkostninger	-57.474	-62.832
	<b>276.705</b>	<b>108.344</b>
	<b>276.705</b>	<b>108.344</b>
	<b>345.416</b>	<b>176.727</b>
	<b>345.416</b>	<b>176.727</b>
4 Skat af årets resultat	-2.459	-1.830
	<b>342.957</b>	<b>174.897</b>
	<b>342.957</b>	<b>174.897</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	342.957	174.897
	<b>342.957</b>	<b>174.897</b>
	<b>342.957</b>	<b>174.897</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.309.403	2.355.322
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.309.403</b>	<b>2.355.322</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	892.476	558.297
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>892.476</b>	<b>558.297</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.201.879</b>	<b>2.913.619</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3.900
	Udskudt skatteaktiv	7.196	7.367
	Periodeafgrænsningsposter	2.693	2.997
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.889</b>	<b>14.264</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>9.889</b>	<b>14.264</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.211.768</b>	<b>2.927.883</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	1.257.937	914.980
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.382.937</b>	<b>1.039.980</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	727.132	795.121
<b>7</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>727.132</b>	<b>795.121</b>
<b>7</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	67.600	67.250
	Gæld til kreditinstitutter	172.271	192.398
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.000	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	97.541	90.334
	Anden gæld	753.287	727.800
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.101.699</b>	<b>1.092.782</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.828.831</b>	<b>1.887.903</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.211.768</b>	<b>2.927.883</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Koncerngoodwill	20	0
Bygninger	50	0

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives lineært over 20 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Den anslåede levetid for goodwillen overstiger 5 år og er begrundet i de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier eller anpartar i datterselskaber samt investering i og udlejning af fast ejendom.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

### 2. Personaleomkostninger

Pensioner	7.044	7.147
I alt	7.044	7.147

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	3.443	3.265
Øvrige finansielle omkostninger	54.031	59.567
I alt	57.474	62.832

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	2.288	0
Årets udskudte skat	171	1.830
I alt	2.459	1.830

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

## 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	1.636.043	1.636.043
Kostpris pr. 30.06.16	1.636.043	1.636.043
Nedskrivninger pr. 30.06.15	-1.077.746	-1.248.918
Årets resultat	365.306	202.299
Afskrivninger på goodwill	-31.127	-31.127
Nedskrivninger pr. 30.06.16	-743.567	-1.077.746
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	892.476	558.297
I regnskabsposten indgår goodwill med	264.895	296.022

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Marselis Tømrer- og Snedkerfirma A/S, Aarhus	100%



**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>		
Saldo pr. 01.07.14	125.000	740.083
Forslag til resultatdisponering	0	174.897
Saldo pr. 30.06.15	125.000	914.980

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	125.000	914.980
Forslag til resultatdisponering	0	342.957
Saldo pr. 30.06.16	125.000	1.257.937

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	125	1.000

**7. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Gæld til realkreditinstitutter	67.600	456.500	794.732	862.371
I alt	67.600	456.500	794.732	862.371

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 470.

## 9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 795 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.309.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen med nom. t.DKK 600. Den samlede regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.309.