

Christian Skovbo Holding ApS

Beringvej 17, 8361 Hasselager

CVR-nr. 28 48 83 94

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 - 2016.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Christian Skovbo', written over a horizontal line.

Christian Skovbo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Christian Skovbo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

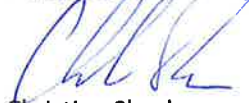
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 28. november 2016

Direktion



Christian Skovbo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Christian Skovbo Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Christian Skovbo Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 28. november 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89



Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Christian Skovbo Holding ApS Beringvej 17 8361 Hasselager
	CVR-nr.: 28 48 83 94 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Christian Skovbo
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	Aduro A/S, Aarhus Beringvej 17 ApS, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	34.761	32.893	37.325	33.262
Resultat af ordinær primær drift	20.802	19.792	24.202	22.552
Finansielle poster, netto	1.125	2.236	429	-46
Årets resultat	16.930	16.660	18.512	16.711
Balance:				
Balancesum	97.386	95.261	82.451	61.606
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.584	287	602	156
Egenkapital	73.995	73.565	57.004	38.892
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	34.213	-4.686	25.272	13.408
Investeringsaktivitet	-12.591	-1.063	-1.650	-5.106
Finansieringsaktivitet	-16.792	-391	-675	-1.372
Pengestrømme i alt	4.830	-6.141	22.947	6.930
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	22	22	21	15
Nøgletal i %:				
Afkast af den investerede kapital	21,4	20,8	32,3	40,0
Likviditetsgrad	389,4	485,4	338,1	259,6
Soliditetsgrad	76,0	77,2	69,1	63,1
Egenkapitalforrentning	22,9	25,5	38,6	85,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Christian Skovbo Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at udvikle, producere og sælge brændeovne og dermed beslægtede produkter.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser udover forhold, der knytter sig til normal driftsmæssig aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev 16.930 t.kr. mod 16.660 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Særlige risici

Forretningsmæssig risici:

Det vurderes, at koncernen ikke er eksponeret for særlige risici, set i forhold til lignende selskaber i branchen.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevist og har stærk fokus på at reducere miljøpåvirkningerne for såvel virksomhedens drift som ved brug af produkterne. Dette arbejde omfatter såvel arbejdsmiljø som eksternt miljø.

Koncernen er den eneste producent af brændeovne, som udelukkende har svanemærket produkter i brændeovnsortiment. Endvidere har selskabet udviklet en automatik, som hjælper med at gøre forbrændingen mere effektiv og miljøvenlig. Seneste er udviklet en app, som hjælper brugeren med at styre brændeovnen optimalt og dermed også optimere forbrændingprocessen mest muligt og miljøvenligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret anvendt midler til udvikling samt godkendelse af brændeovne m.v. Ledelsen forventer at forsætte udviklingsaktiviteterne.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer stigning i antallet af solgte brændeovne og dermed øget fremgang i omsætning og overskud 2016/17.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens eller selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christian Skovbo Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Christian Skovbo Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Christian Skovbo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter det forbrug af varer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, og leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsomkostninger afskrives liniært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Goodwill

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og kunst.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er fastlagt til 10 år og bygger bl.a. på en vurdering af de opnåede resultater, kundegrundlag og produkter. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostprisen for aktiver bestemt for salg omfatter anskaffelsespris samt ombygningsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Christian Skovbo Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	34.761.279	32.892.662	-29.165	-110.794
1 Personaleomkostninger	-12.019.771	-11.388.310	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.834.869	-1.712.614	0	0
3 Andre driftsomkostninger	-104.510	0	0	0
Driftsresultat	20.802.129	19.791.738	-29.165	-110.794
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.158.405	14.934.530
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	206.704	267.566
Andre finansielle indtægter	1.229.288	2.385.297	795.485	2.098.845
Øvrige finansielle omkostninger	-103.994	-149.683	-171	0
Resultat før skat	21.927.423	22.027.352	17.131.258	17.190.147
5 Skat af årets resultat	-4.997.493	-5.367.271	-201.328	-530.066
Årets resultat	16.929.930	16.660.081	16.929.930	16.660.081
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.960.507	1.900.911
Udbytte for regnskabsåret			1.500.000	16.500.000
Overføres til overført resultat			13.469.423	0
Disponeret fra overført resultat			0	-1.740.830
Disponeret i alt			16.929.930	16.660.081

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
Note					
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.949.613	2.171.065	0	0
7	Goodwill	702.585	1.405.168	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.652.198	3.576.233	0	0
8	Grunde og bygninger	18.627.958	7.283.914	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	882.051	1.051.395	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	19.510.009	8.335.309	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.670.467	28.545.681
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.740.593	1.240.593	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.740.593	1.240.593	31.670.467	28.545.681
	Anlægsaktiver i alt	23.902.800	13.152.135	31.670.467	28.545.681

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	32.831.098	31.735.338	0	0
Aktiver bestemt for salg	0	14.260.135	0	0
Varebeholdninger i alt	32.831.098	45.995.473	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.513.733	7.355.927	0	0
12 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.632.975	19.895.941
13 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	506.600	506.600	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	3.523.388	4.025.576
Andre tilgodehavender	2.780.558	1.989.541	124.819	106.401
14 Periodeafgrænsningsposter	39.930	326.580	0	0
Tilgodehavender i alt	9.840.821	10.178.648	16.281.182	24.027.918
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.196.464	23.227.924	24.196.464	23.227.924
Værdipapirer i alt	24.196.464	23.227.924	24.196.464	23.227.924
Likvide beholdninger	6.614.636	2.707.300	5.589.439	2.324.359
Omsætningsaktiver i alt	73.483.019	82.109.345	46.067.085	49.580.201
Aktiver i alt	97.385.819	95.261.480	77.737.552	78.125.882

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	10.887.569	8.927.062
17	Overført resultat	72.370.170	56.940.240	61.482.601	48.013.178
18	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	16.500.000	1.500.000	16.500.000
	Egenkapital i alt	73.995.170	73.565.240	73.995.170	73.565.240
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	576.247	614.470	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	576.247	614.470	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	3.870.361	4.166.626	0	0
	Deposita	74.700	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.945.061	4.166.626	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	286.423	282.317	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	45.436	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	25.000	324.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.774.446	7.599.827	5.000	5.000
	Selskabsskat	3.737.382	4.555.642	3.737.382	4.555.642
	Anden gæld	5.000.654	4.153.358	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.869.341	16.915.144	3.742.382	4.560.642
	Gældsforpligtelser i alt	22.814.402	21.081.770	3.742.382	4.560.642
	Passiver i alt	97.385.819	95.261.480	77.737.552	78.125.882

Balance 30. juni

Passiver	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>				
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21 Eventualposter				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	20.802.129	19.791.738
23 Reguleringer	-4.013.819	-4.092.821
24 Ændring i driftskapital	<u>16.299.817</u>	<u>-22.620.363</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	33.088.127	-6.921.446
Renteindbetalinger og lignende	1.229.288	2.385.297
Renteudbetalinger og lignende	<u>-103.994</u>	<u>-149.683</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>34.213.421</u>	<u>-4.685.832</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>34.213.421</u>	<u>-4.685.832</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-524.351	-833.801
Salg af immaterielle anlægsaktiver	3.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.583.471	-287.070
Salg af materielle anlægsaktiver	14.000	57.597
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-500.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-12.590.822</u>	<u>-1.063.274</u>
Afdrag på langfristet gæld	-292.159	-292.997
Betalt udbytte	<u>-16.500.000</u>	<u>-98.400</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-16.792.159</u>	<u>-391.397</u>
Ændring i likvider	4.830.440	-6.140.503
Likvider 1. juli 2015	<u>25.935.224</u>	<u>32.075.727</u>
Likvider 30. juni 2016	<u>30.765.664</u>	<u>25.935.224</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	6.569.200	2.707.300
Værdipapirer	<u>24.196.464</u>	<u>23.227.924</u>
Likvider 30. juni 2016	<u>30.765.664</u>	<u>25.935.224</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	11.179.563	10.542.783	0	0
Pensioner	711.839	704.593	0	0
Andre omkostninger til social sikring	128.369	140.934	0	0
	12.019.771	11.388.310	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	22	0	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncerngoodwill	702.583	702.583	0	0
Afskrivning på udviklingsprojekter	742.803	677.939	0	0
Afskrivning på bygninger	225.226	143.325	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	164.257	188.767	0	0
	1.834.869	1.712.614	0	0
3. Andre driftsomkostninger				
Tab ved salg af anlægsaktiver	104.510	0	0	0
	104.510	0	0	0
4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Aduro A/S	0	0	16.703.409	15.333.669
Afskrivning koncerngoodwill	0	0	-702.583	-702.583
Beringvej 17 ApS	0	0	157.579	303.444
	0	0	16.158.405	14.934.530

Noter

5. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	5.048.382	5.596.642	213.994	530.066
Årets regulering af udskudt skat	-38.223	-229.371	0	0
Regulering af tidligere års skat	-12.666	0	-12.666	0
	<u>4.997.493</u>	<u>5.367.271</u>	<u>201.328</u>	<u>530.066</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. juli 2015	5.580.784	4.746.983	0	0
Tilgang i årets løb	524.351	833.801	0	0
Afgang i årets løb	-3.000	0	0	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>6.102.135</u>	<u>5.580.784</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-3.409.719	-2.731.780	0	0
Årets nedskrivninger	-742.803	-677.939	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-4.152.522</u>	<u>-3.409.719</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.949.613</u>	<u>2.171.065</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
7. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2015	3.512.917	3.512.917	0	0
Kostpris 30. juni 2016	3.512.917	3.512.917	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-2.107.749	-1.405.166	0	0
Årets afskrivninger	-702.583	-702.583	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-2.810.332	-2.107.749	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	702.585	1.405.168	0	0
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2015	7.996.183	7.996.183	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	11.569.270	0	0	0
Kostpris 30. juni 2016	19.565.453	7.996.183	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-712.269	-568.944	0	0
Årets nedskrivninger	-225.226	-143.325	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-937.495	-712.269	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	18.627.958	7.283.914	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	12.950.000	8.700.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2015	1.678.749	1.547.564	0	0
Tilgang i årets løb	14.563	287.071	0	0
Afgang i årets løb	-19.650	-155.886	0	0
Kostpris 30. juni 2016	1.673.662	1.678.749	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-627.354	-479.182	0	0
Årets afskrivninger	-164.257	-188.767	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	40.595	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-791.611	-627.354	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	882.051	1.051.395	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	0	0	6.585.000	6.585.000
Kostpris 30. juni 2016	0	0	6.585.000	6.585.000
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0	24.068.430	24.204.063
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	16.860.988	15.637.113
Udbytte	0	0	-13.033.619	-15.772.746
Opskrivninger 30. juni 2016	0	0	27.895.799	24.068.430
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015	0	0	-2.107.749	-1.405.166
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-702.583	-702.583
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016	0	0	-2.810.332	-2.107.749
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0	31.670.467	28.545.681
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	702.585	1.405.168

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Christian Skovbo Holding ApS
Aduro A/S, Aarhus	100 %	29.192.850	16.703.409	29.895.435
Beringvej 17 ApS, Aarhus	100 %	1.775.032	157.579	1.775.032
		30.967.882	16.860.988	31.670.467

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	1.240.593	1.240.593	0	0
Tilgang i årets løb	500.000	0	0	0
Kostpris 30. juni 2016	1.740.593	1.240.593	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2016	1.740.593	1.240.593	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Christian Skovbo Holding ApS
Associeret virksomhed	34 %	387.751	17.579	0
Associeret virksomhed	34 %	2.602.803	293.265	0
Associeret virksomhed	25 %	241.948	-38.795	0
		3.232.502	272.049	0

Som følge af sandsynlige skadesmuligheder er associerede virksomheders navne ikke oplyst, jvf. årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse i §97 a.

12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Aduro A/S	0	0	1.504.274	6.338.970
Beringvej 17 ApS	0	0	11.128.701	13.556.971
	0	0	12.632.975	19.895.941

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
13. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	506.600	506.600	0	0
	506.600	506.600	0	0
Tilgodehavende der forfalder efter 1 år: For 2015/16 kr. 0. For 2014/15 kr. 506.600.				
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	14.930	38.530	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	25.000	288.050	0	0
	39.930	326.580	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Anpartskapitalen er fordelt i 125 anparter á 1.000 kr.

Ingen anparter har særlige rettigheder.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	0	0	8.927.062	7.026.151
Resultatandel	0	0	1.960.507	1.900.911
	0	0	10.887.569	8.927.062
17. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	56.940.240	56.780.159	48.013.178	49.754.008
Årets overførte overskud eller underskud	15.429.930	160.081	13.469.423	-1.740.830
	72.370.170	56.940.240	61.482.601	48.013.178
18. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2015	16.500.000	98.400	16.500.000	98.400
Udloddet udbytte	-16.500.000	-98.400	-16.500.000	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	16.500.000	1.500.000	16.500.000
	1.500.000	16.500.000	1.500.000	16.500.000
19. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	4.156.784	4.448.943	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-286.423	-282.317	0	0
	3.870.361	4.166.626	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.724.317	3.031.022	0	0

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 4.157 t.kr. givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 8.848 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.875 t.kr., hvoraf 2.275 t.kr. er i behold. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 8.848 t.kr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bank- og prioritetsgæld

Koncernen har udstedt skadesløsbrev på i alt 4.000 t.kr., der giver virksomhedspant jf. tinglysningslovens §47c, for så vidt angår: simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill, domænenavne og rettigheder, med en regnskabsmæssig værdi på 40.227 tkr.

Varebeholdninger	32.831 t.kr.
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser	6.514 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	882 t.kr.
Goodwill, domænenavne og rettigheder	0 t.kr.

Skadesløsbrevet er deponeret i pengeinstitut til sikkerhed for engagement.

Moderselskabet:

Moderselskabets aktier i Aduro A/S er deponeret i pengeinstitut til sikkerhed for dattervirksomheders samt eget engagement.

21. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen:

Ingen.

Moderselskabet:

Ingen.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler for 12.034 t.kr. heraf forfalder det første år 1.392 t.kr.

Moderselskabet:

Moderselskabet har kautioneret overfor Nykredit for dattervirksomhedsengagement der pr. 30. juni 2016 udgør 4.157 t.kr.

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Moderselskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Moderselskabets hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 3.737 t.kr. Moderselskabets hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Christian Skovbo, Niels W. Gades Vej 19, 8000 Aarhus C.

Noter

	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.834.507	1.770.309
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	5.650	0
Skat af årets resultat	-5.853.976	-5.863.130
	<u>-4.013.819</u>	<u>-4.092.821</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.164.375	-19.865.115
Ændring i tilgodehavender	337.827	206.845
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.722.916	-2.962.093
Andre ændringer i driftskapital	74.699	0
	<u>16.299.817</u>	<u>-22.620.363</u>