

C.A. Holding ApS
Industrikrogen 1, Filskov, 7200 Grindsted

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2016

CVR-nr. 28 99 36 84

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

Claus Junge
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 18 Resultatopgørelse
- 19 Balance
- 23 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 23 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 24 Pengestrømsopgørelse
- 25 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for C.A. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 31. maj 2017

Direktion

Claus Kaj Junge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C.A. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 31. maj 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

C.A. Holding ApS
Industrikrogen 1
Filskov
7200 Grindsted

CVR-nr.: 28 99 36 84
Stiftet: 15. september 2005
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
12. regnskabsår

Direktion

Claus Kaj Junge, Blåhøjvej 20, Filskov, 7200 Grindsted

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Dattervirksomhed

Junge Byg ApS, Billund
Købmandsbutikken, Filskov ApS, Billund
Midtjysk Invest II ApS, Billund
Midtjysk Invest III ApS, Billund

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at opføre og sælge ejendomme til forskellige formål samt hermed beslægtet handel og håndværk.

Usædvanlige forhold

Der er ikke forekommet usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen og målingen i årsrapporten for det indeværende år.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling af de væsentligste poster i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -73 t.kr. mod -93 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.596 t.kr. mod 9.564 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet og koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende inden for branchen.

Miljøforhold

Selskabet og koncernen har de lovpligtige miljøgodkendelser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets og koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter er af uvæsentlig karakter og udgiftsføres løbende.

Den forventede udvikling

Den generelle konjunktur i økonomien gør, at ledelsen forventer et aktivitetsniveau på samme niveau for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.A. 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.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C.A. Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori C.A. 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, jf. koncernoversigten.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende ejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen for anlægsaktivet.

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 i 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilknyttede 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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.

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 udgør 3 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 C.A. Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	28.190.554	29.241.135	-72.966	-93.309
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-13.576.766	-12.904.321	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.978.210	-2.127.903	0	0
Andre driftsomkostninger	-2.468.437	-2.639.045	0	0
Driftsresultat	8.167.141	11.569.866	-72.966	-93.309
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.003.483	5.882.000
Andre finansielle indtægter	913.286	5.013.237	874.577	4.963.270
Nedskrivning af finansielle aktiver	-23.688	-37.456	-23.688	-37.456
Øvrige finansielle omkostninger	-2.775.880	-2.818.520	-14.019	-14.529
Resultat før skat	6.280.859	13.727.127	4.767.387	10.699.976
2 Skat af årets resultat	-1.700.588	-3.524.499	-171.197	-1.135.638
3 Årets resultat	4.580.271	10.202.628	4.596.190	9.564.338
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i C.A. Holding ApS	4.596.190	9.564.338		
Minoritetsinteresser	-15.919	638.290		
	4.580.271	10.202.628		

Balance 31. december

Aktiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>				
Anlægsaktiver				
4 Goodwill	2.040.365	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.040.365	0	0	0
5 Grunde og bygninger	116.882.658	120.486.629	0	0
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.526.339	3.662.486	0	0
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	4.806.976	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	120.408.997	128.956.091	0	0
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	48.795.229	35.041.746
9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.158.335	1.140.476
10 Andre værdipapirer og kapitalandele	464.198	487.886	464.198	487.886
11 Andre tilgodehavender	130.000	3.290.813	130.000	1.845.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	594.198	3.778.699	50.547.762	38.515.108
Anlægsaktiver i alt	123.043.560	132.734.790	50.547.762	38.515.108

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	200.000	200.000	0	0
	Varer under fremstilling	36.797.598	27.311.794	0	0
	Varebeholdninger i alt	36.997.598	27.511.794	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.607.621	12.464.496	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.661.537	2.739.505	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.796.494
	Tilgodehavende skat	127.568	313.665	1.265.386	1.480.785
	Andre tilgodehavender	3.255.751	603.654	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	11.978	74.452	11.978	53.516
	Tilgodehavender i alt	18.664.455	16.195.772	1.277.364	3.330.795
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.822.057	24.883.982	17.822.057	24.883.982
	Værdipapirer i alt	17.822.057	24.883.982	17.822.057	24.883.982
	Likvide beholdninger	29.682.733	16.314.942	14.281.455	13.297.743
	Omsætningsaktiver i alt	103.166.843	84.906.490	33.380.876	41.512.520
	Aktiver i alt	226.210.403	217.641.280	83.928.638	80.027.628

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.515.229	28.511.746
	Overført resultat	83.086.826	78.990.637	50.571.597	50.478.890
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	800.000	500.000	800.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	83.711.826	79.915.637	83.711.826	79.915.636
	Minoritetsinteresser	114.912	6.820.283	0	0
	Egenkapital i alt	83.826.738	86.735.920	83.711.826	79.915.636
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	2.292.393	1.900.820	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.292.393	1.900.820	0	0
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	14.910.648	15.620.264	0	0
17	Kreditinstitutter i øvrigt	998.340	952.095	0	0
	Deposita	2.970.625	2.813.125	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.879.613	19.385.484	0	0

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	724.831	789.244	0	0
Gæld til pengeinstitutter	91.118.546	87.604.956	0	0
12 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.661.946	4.133.194	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.041.967	5.034.994	0	0
Gæld til associerede virksomheder	136.585	132.553	0	0
Anden gæld	<u>7.527.784</u>	<u>11.924.115</u>	<u>216.812</u>	<u>111.992</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>121.211.659</u>	<u>109.619.056</u>	<u>216.812</u>	<u>111.992</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>140.091.272</u>	<u>129.004.540</u>	<u>216.812</u>	<u>111.992</u>
Passiver i alt	<u>226.210.403</u>	<u>217.641.280</u>	<u>83.928.638</u>	<u>80.027.628</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter****20 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital primo 2015	125.000	70.226.299	299.800	6.962.516	77.613.615
Udloddet udbytte	0	0	-299.800	0	-299.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.764.338	800.000	638.290	10.202.628
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	-20.523	-20.523
Andel af udlodning	0	0	0	-760.000	-760.000
Egenkapital primo	125.000	78.990.637	800.000	6.820.283	86.735.920
Udloddet udbytte	0	0	-800.000	0	-800.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.096.189	500.000	-15.919	4.580.270
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	-6.689.452	-6.689.452
	125.000	83.086.826	500.000	114.912	83.826.738

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdi metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo 2015	125.000	26.228.821	43.997.477	299.800	70.651.098
Udloddet udbytte	0	0	0	-299.800	-299.800
Resultatandel	0	2.282.925	6.481.413	800.000	9.564.338
Egenkapital primo	125.000	28.511.746	50.478.890	800.000	79.915.636
Udloddet udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Resultatandel	0	4.003.483	92.707	500.000	4.596.190
	125.000	32.515.229	50.571.597	500.000	83.711.826

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2016	2015
Årets resultat	4.580.271	10.202.628
21 Reguleringer	7.008.422	3.098.609
22 Ændring i driftskapital	-3.997.158	13.954.445
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.591.535	27.255.682
Renteindbetalinger og lignende	913.286	5.013.237
Renteudbetalinger og lignende	-2.775.880	-2.818.520
Betalt selskabsskat	-1.122.859	-5.173.290
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.606.082	24.277.109
Køb af materielle anlægsaktiver	-861.849	-8.635.454
Salg af materielle anlægsaktiver	7.007.514	987.369
Køb af finansielle anlægsaktiver	-9.750.000	-284.234
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.160.813	59.126
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-443.522	-7.873.193
Afdrag på langfristet gæld	-6.290.155	-10.049.641
Betalt udbytte	-800.000	-1.059.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.090.155	-11.109.441
Ændring i likvider	-2.927.595	5.294.475
Likvider primo	-40.686.161	-45.980.636
Likvider ultimo	-43.613.756	-40.686.161
Likvider		
Likvide beholdninger	29.682.733	16.314.942
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-91.118.546	-81.885.085
Værdipapirer	17.822.057	24.883.982
Likvider ultimo	-43.613.756	-40.686.161

Noter

	Koncern	
	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	10.942.825	10.703.867
Pensioner	1.988.869	1.744.673
Andre omkostninger til social sikring	105.955	108.737
Personalemkostninger i øvrigt	539.117	347.044
	13.576.766	12.904.321
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	34

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, pkt. 2 oplyses ikke vederlag til direktionen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.308.956	3.264.159	171.138	1.135.638
Årets regulering af udskudt skat	318.415	260.340	0	0
Regulering af tidligere års skat	73.217	0	59	0
	1.700.588	3.524.499	171.197	1.135.638

	Modervirksomhed	
	2016	2015
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.003.483	2.282.925
Udbytte for regnskabsåret	500.000	800.000
Overføres til overført resultat	92.707	6.481.413
Disponeret i alt	4.596.190	9.564.338

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
4. Goodwill		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	3.060.548	0
Kostpris ultimo	3.060.548	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-1.020.183	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.020.183	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.040.365	0
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	123.804.421	122.519.302
Tilgang i årets løb	5.930	2.342.199
Afgang i årets løb	-2.040.380	-1.057.080
Kostpris ultimo	121.769.971	123.804.421
Af- og nedskrivninger primo	-3.317.792	-2.394.855
Årets afskrivninger	-1.576.303	-924.699
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.782	1.762
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.887.313	-3.317.792
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.882.658	120.486.629
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	2.560.481	2.618.253

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	8.746.977	7.526.718
Tilgang i årets løb	855.919	1.486.279
Afgang i årets løb	-416.805	-266.020
Kostpris ultimo	<u>9.186.091</u>	<u>8.746.977</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.084.491	-4.498.690
Årets afskrivninger	-840.009	-851.821
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	264.748	266.020
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-5.659.752</u>	<u>-5.084.491</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.526.339</u>	<u>3.662.486</u>
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.806.976	882.042
Tilgang i årets løb	0	7.018.976
Afgang i årets løb	-4.806.976	-3.094.042
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>4.806.976</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>4.806.976</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	525.342	525.342	525.342	525.342
Kostpris ultimo	525.342	525.342	525.342	525.342
Nedskrivninger primo	-37.456	0	-37.456	0
Årets nedskrivninger	-23.688	-37.456	-23.688	-37.456
Nedskrivninger ultimo	-61.144	-37.456	-61.144	-37.456
Regnskabsmæssig værdi ultimo	464.198	487.886	464.198	487.886

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	3.290.813	3.290.813	1.845.000	1.845.000
Afgang i årets løb	-3.160.813	0	-1.715.000	0
Kostpris ultimo	130.000	3.290.813	130.000	1.845.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	130.000	3.290.813	130.000	1.845.000

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	55.242.276	8.118.911
Modtagne acontobetalinge	-57.242.685	-9.512.600
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-2.000.409	-1.393.689
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	2.661.537	2.739.505
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-4.661.946	-4.133.194
	-2.000.409	-1.393.689

Noter

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningerposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste fem regnskabsår.

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
15. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	1.900.820	1.930.548
Udskudt skat af årets resultat	318.415	260.340
Øvrige reguleringer	73.158	-290.068
	2.292.393	1.900.820

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	15.635.479	16.409.508
Heraf forfalder inden for 1 år	-724.831	-789.244
	14.910.648	15.620.264
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	12.187.000	13.695.000

17. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	998.340	6.671.966
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-5.719.871
	998.340	952.095

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.665 t.kr., afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 29.966 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 26.700 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 82.048 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for samlet bankgæld på i alt 71.267 t.kr. afgivet pant i likvide beholdninger og værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 28.833 t.kr.

Moderselskabet har til sikkerhed for påtagne kautionsforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder afgivet pant i likvide beholdninger og værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 28.833 t.kr.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har stillet arbejds- og betalingsgarantier i forbindelse med sædvanlige entreprisarbejder mv. på i alt 63.434 t.kr. pr. 31.12.2016

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds' engagement med pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 7.500 t.kr. og det samlede engagement udgør 143 t.kr. pr. 31.12.2016.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds' engagement med pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 11.500 t.kr. og det samlede engagement udgør 84.142 t.kr. pr. 31.12.2016.

Moderselskabet har afgivet ubegrænsede selvskyldnerkautioner overfor tilknyttede virksomheders engagementer med pengeinstitut. Det samlede engagement udgør 71.267 t.kr. pr. 31.12.2016.

Moderselskabet og koncernen har overfor pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution for tredjemands banklån. Det samlede engagement udgør 5.136 t.kr. pr. 31.12.2016.

Sambeskatning

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

Noter

19. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

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

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

20. Nærtstående parter Bestemmende indflydelse

Claus Kaj Junge

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår. Transaktioner med nærtstående parter er således ikke oplyst i årsrapporten i henhold til årsregnskabslovens § 98C, stk. 7.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.421.552	1.731.371
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-913.286	-5.013.237
Øvrige finansielle omkostninger	2.799.568	2.818.520
Skat af årets resultat	1.700.588	3.524.499
Øvrige reguleringer	0	37.456
	7.008.422	3.098.609

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-9.485.804	5.906.552
Ændring i tilgodehavender	-2.654.780	1.523.562
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.143.426	6.714.859
Andre ændringer i driftskapital	0	-190.528
	-3.997.158	13.954.445