

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

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 28 99 36 84

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Claus Junge
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Resultatopgørelse
- 16 Balance
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 31. maj 2016

Direktion

Claus Kaj Junge

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i C.A. Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Grindsted, den 31. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Måjlund
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
11. 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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	29.241	30.550	24.734	23.292	28.338
Resultat af ordinær primær drift	11.570	16.089	10.540	9.360	11.418
Finansielle poster, netto	2.157	-3.709	-2.620	-57	-7.454
Årets resultat	9.564	8.324	5.393	5.859	580
Balance:					
Balancesum	217.641	220.418	231.340	208.415	168.715
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-8.635	-7.620	-26.081	-42.486	-53.049
Egenkapital	79.916	70.651	62.327	58.790	53.028
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	24.277	19.781	15.406	-128	34.627
Investeringsaktivitet	-7.873	3.912	-26.253	-43.151	-55.047
Finansieringsaktivitet	-17.089	-21.575	15.535	11.781	-1.031
Pengestrømme i alt	-685	2.119	4.689	-31.497	-21.451
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	34	32	32	43
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	36,7	32,1	26,9	28,2	31,4
Egenkapitalforrentning	12,7	12,5	8,9	10,5	1,1

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

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 indregning og måling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 29.241 t.kr. mod 30.550 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.564 t.kr. mod 8.324 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Konjunkturerne i samfundet gør, at ledelsen forventer aktiviteterne vil være 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i varebeholdninger, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes 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.

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

Omkostninger vedrørende ejendomme

Anvendt regnskabspraksis

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 kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	29.241.135	30.550.265	-93.309	-54.889
1 Personaleomkostninger	-12.904.321	-12.122.404	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.127.903	-2.016.150	0	0
Andre driftsomkostninger	<u>-2.639.045</u>	<u>-322.216</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	11.569.866	16.089.495	-93.309	-54.889
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.882.000	7.683.713
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	31.687	31.161
Andre finansielle indtægter	5.013.237	1.470.883	4.931.583	1.358.238
Nedskrivning af finansielle aktiver	-37.456	-474.658	-37.456	-474.658
2 Andre finansielle omkostninger	<u>-2.818.520</u>	<u>-4.705.667</u>	<u>-14.529</u>	<u>-11.642</u>
Resultat før skat	13.727.127	12.380.053	10.699.976	8.531.923
Skat af årets resultat	<u>-3.524.499</u>	<u>-2.976.957</u>	<u>-1.135.638</u>	<u>-207.809</u>
Årets resultat	10.202.628	9.403.096	9.564.338	8.324.114
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	<u>-638.290</u>	<u>-1.078.982</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Koncernens andel af årets resultat	9.564.338	8.324.114	9.564.338	8.324.114
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.282.925	6.083.713
Udbytte for regnskabsåret			800.000	299.800
Overføres til overført resultat			<u>6.481.413</u>	<u>1.940.601</u>
Disponeret i alt			9.564.338	8.324.114

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
3	Grunde og bygninger	120.486.629	120.124.447	0	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.662.486	3.028.028	0	0
5	Materielle anlægsaktiver under opførsel	4.806.976	882.042	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>128.956.091</u>	<u>124.034.517</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.041.746	32.963.821
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.140.476	1.056.242
	Værdipapirer og kapitalandele	487.886	525.342	487.886	525.342
	Andre tilgodehavender	3.290.813	3.149.939	1.845.000	1.645.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.778.699</u>	<u>3.675.281</u>	<u>38.515.108</u>	<u>36.190.405</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>132.734.790</u>	<u>127.709.798</u>	<u>38.515.108</u>	<u>36.190.405</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	200.000	200.000	0	0
Igangværende projekter og grunde	27.311.794	33.218.346	0	0
Varebeholdninger i alt	27.511.794	33.418.346	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.464.496	13.526.364	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.739.505	1.446.518	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.796.494	2.961.303
Tilgodehavende selskabsskat	313.665	0	313.665	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.167.120	0
Andre tilgodehavender	603.654	2.432.787	0	0
Periodeafgrænsningsposter	74.452	0	53.516	0
Tilgodehavender i alt	16.195.772	17.405.669	3.330.795	2.961.303
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.883.982	20.682.077	24.883.982	20.682.077
Værdipapirer i alt	24.883.982	20.682.077	24.883.982	20.682.077
Likvide beholdninger	16.314.942	21.201.736	13.297.743	14.819.018
Omsætningsaktiver i alt	84.906.490	92.707.828	41.512.520	38.462.398
Aktiver i alt	217.641.280	220.417.626	80.027.628	74.652.803

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
<u>Note</u>					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.511.746	26.228.821
8	Overført resultat	78.990.637	70.226.299	50.478.890	43.997.477
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	299.800	800.000	299.800
	Egenkapital i alt	79.915.637	70.651.099	79.915.636	70.651.098
7	Minoritetsinteresser	6.820.283	6.962.516	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	1.900.820	1.930.548	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.900.820	1.930.548	0	0
Gældsforpligtelser					
9	Gæld til realkreditinstitutter	15.620.264	16.325.545	0	0
10	Gæld til pengeinstitutter	6.671.966	16.036.571	0	0
	Deposita	2.813.125	2.813.125	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.105.355	35.175.241	0	0

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	789.244	768.999	0	0
Gæld til pengeinstitutter	81.885.085	87.864.449	0	49
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.133.194	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.034.994	5.116.877	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.396.879
Selskabsskat	0	2.554.777	0	2.554.777
Anden gæld	12.056.668	8.990.649	111.992	50.000
Periodeafgrænsningsposter	0	402.471	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>103.899.185</u>	<u>105.698.222</u>	<u>111.992</u>	<u>4.001.705</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>129.004.540</u>	<u>140.873.463</u>	<u>111.992</u>	<u>4.001.705</u>
Passiver i alt	<u>217.641.280</u>	<u>220.417.626</u>	<u>80.027.628</u>	<u>74.652.803</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter****13 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2015	2014
Årets resultat	10.202.628	9.403.096
14 Reguleringer	3.098.609	9.788.608
15 Ændring i driftskapital	13.954.445	4.520.046
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.255.682	23.711.750
Renteindbetalinger og lignende	5.013.237	1.470.882
Renteudbetalinger og lignende	-2.818.520	-4.705.667
Pengestrøm fra ordinær drift	29.450.399	20.476.965
Betalt selskabsskat	-5.173.290	-695.654
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.277.109	19.781.311
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.635.454	-7.619.680
Salg af materielle anlægsaktiver	987.369	13.371.136
Køb af finansielle anlægsaktiver	-84.234	-250.000
Modtagne udbytter	0	0
Modtagne afdrag	59.126	55.982
Udlån	-200.000	-1.645.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.873.193	3.912.438
Optagelse af langfristet gæld	0	16.651.000
Afdrag på langfristet gæld	-10.049.641	-2.731.936
Betalt udbytte	-1.059.800	-498.400
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.979.364	-34.995.459
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-17.088.805	-21.574.795
Ændring i likvider	-684.889	2.118.954
Likvider primo	41.883.813	39.764.859
Likvider ultimo	41.198.924	41.883.813
Likvider		
Likvide beholdninger	16.314.942	21.201.736
Værdipapirer	24.883.982	20.682.077
Likvider ultimo	41.198.924	41.883.813

Noter

	Koncern			
	2015	2014		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	10.703.867	10.220.174		
Pensioner	1.744.673	1.525.679		
Andre omkostninger til social sikring	108.737	111.379		
Personaleomkostninger i øvrigt	347.044	265.172		
	12.904.321	12.122.404		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	34		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
2. Andre finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	8.551
Andre renteomkostninger	2.818.520	4.705.667	14.529	3.091
	2.818.520	4.705.667	14.529	11.642
			Koncern	
			31/12 2015	31/12 2014
3. Grunde og bygninger				
Kostpris primo			122.519.302	116.588.422
Tilgang i årets løb			2.342.199	5.930.880
Afgang i årets løb			-1.057.080	0
Kostpris ultimo			123.804.421	122.519.302
Afskrivninger primo			-2.394.855	-1.258.049
Årets afskrivninger			-924.699	-1.136.806
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver			1.762	0
Afskrivninger ultimo			-3.317.792	-2.394.855
Regnskabsmæssig værdi ultimo			120.486.629	120.124.447
Renteomkostninger indgår i kostprisen med			2.694.538	2.694.538

Noter

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	7.526.718	6.452.818
Tilgang i årets løb	1.486.279	1.899.800
Afgang i årets løb	-266.020	-825.900
Kostpris ultimo	8.746.977	7.526.718
Afskrivninger primo	-4.498.690	-4.414.064
Årets afskrivninger	-851.821	-365.417
Afskrivninger, afhændede aktiver	266.020	280.791
Afskrivninger ultimo	-5.084.491	-4.498.690
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.662.486	3.028.028

5. Materielle anlægsaktiver under opførsel

Kostpris primo	882.042	882.042
Tilgang i årets løb	7.018.976	0
Afgang i årets løb	-3.094.042	0
Kostpris ultimo	4.806.976	882.042
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.806.976	882.042
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	119.836	0

Noter

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	6.735.000	6.735.000
Afgang i årets løb	-205.000	0
Kostpris ultimo	6.530.000	6.735.000
Opskrivninger primo	26.228.821	20.145.108
Årets resultat	5.882.000	7.683.713
Årets tilbageførsler på afgang	-559.075	0
Udbytte	-3.040.000	-1.600.000
Opskrivninger ultimo	28.511.746	26.228.821
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.041.746	32.963.821

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos C.A. Holding ApS
Junge Byg ApS, Billund	80 %	33.447.262	3.297.531	26.757.810
Købmandsbutikken, Filskov ApS, Billund	75 %	523.324	-84.862	392.493
Midtjysk Invest II ApS, Billund	100 %	6.720.506	2.730.643	6.720.506
Midtjysk Invest III ApS, Billund	100 %	1.170.937	593.799	1.170.937
		41.862.029	6.537.111	35.041.746

Noter

	Koncern			
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
7. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	6.962.516	6.233.534		
Andel af årets resultat	638.290	1.078.982		
Udloddet udbytte	-760.000	-400.000		
Kontant kapitaludvidelse	-20.523	50.000		
	6.820.283	6.962.516		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
8. Overført resultat				
Overført resultat primo	70.226.299	62.201.985	43.997.477	42.056.876
Årets overførte overskud eller underskud	9.564.338	8.324.114	6.481.413	1.940.601
Udloddet udbytte	-800.000	-299.800	0	0
	78.990.637	70.226.299	50.478.890	43.997.477
9. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter			16.328.508	17.017.544
Heraf forfalder inden for 1 år			-708.244	-691.999
			15.620.264	16.325.545
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år			12.760.435	13.473.782
10. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter			6.752.966	16.113.571
Heraf forfalder inden for 1 år			-81.000	-77.000
			6.671.966	16.036.571
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år			935.000	1.012.000

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.360 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under opførsel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 32.276 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 706 t.kr., skønnes 706 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Udover prioritetsgæld på 16.360 t.kr. er der i selskabets ejendomme deponeret ejerpantebrev til sikkerhed for bankgæld:

Nominal værdi af ejerpantebrev	17.700 t.kr.
Bogført værdi af pantsatte aktiver	74.641 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er stillet arbejds- og betalingsgarantier for 22.961 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution over Junge Byg Erhvervsejendomme ApS' mellemværende med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 7.500 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor Midtjysk Invest II ApS, Midtjysk Invest III ApS, Midtjysk Invest IV ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet hæfter for i alt 580 t.kr. for gæld i ejerforeninger på Gammelbro, Billund og Nørretorv 6, Grindsted. Der er ikke registreret gæld i ejerforeningerne pr. 31. december 2015.

Selskabet har overfor pengeinstitut kationeret for tredjemands banklån. Kautionen er begrænset til 500 t.kr.

Værdipapirer bogført til 24.884 t.kr. er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Sambeskatning

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

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

Noter

Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.239 t.kr. 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.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Claus Kaj Junge, Blåhøjvej 20, Filskov, 7200 Grindsted

	Koncern	
	2015	2014
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.731.371	1.707.332
Nedskrivninger af finansielle aktiver	37.456	474.658
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-5.013.237	-1.470.883
Andre finansielle omkostninger	2.818.520	4.705.667
Skat af årets resultat	3.524.499	2.976.957
Øvrige reguleringer	0	1.394.877
	3.098.609	9.788.608
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.906.552	9.896.043
Ændring i tilgodehavender	1.523.562	-2.882.037
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.714.859	-2.857.742
Andre ændringer i driftskapital	-190.528	363.782
	13.954.445	4.520.046