

KWR Holding ApS

Jellingvej 19, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 30 81 90 20



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. april 2017

Dirigent:



.....
Kristian Weisbjerg Rytter

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Ledelsesberetning	6
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KWR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 27. april 2017
Direktion:



Kristian Weisbjerg Rytter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KWR Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KWR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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 bl.a. 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 27. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor



Martin Bøgsted
statsaut. revisor

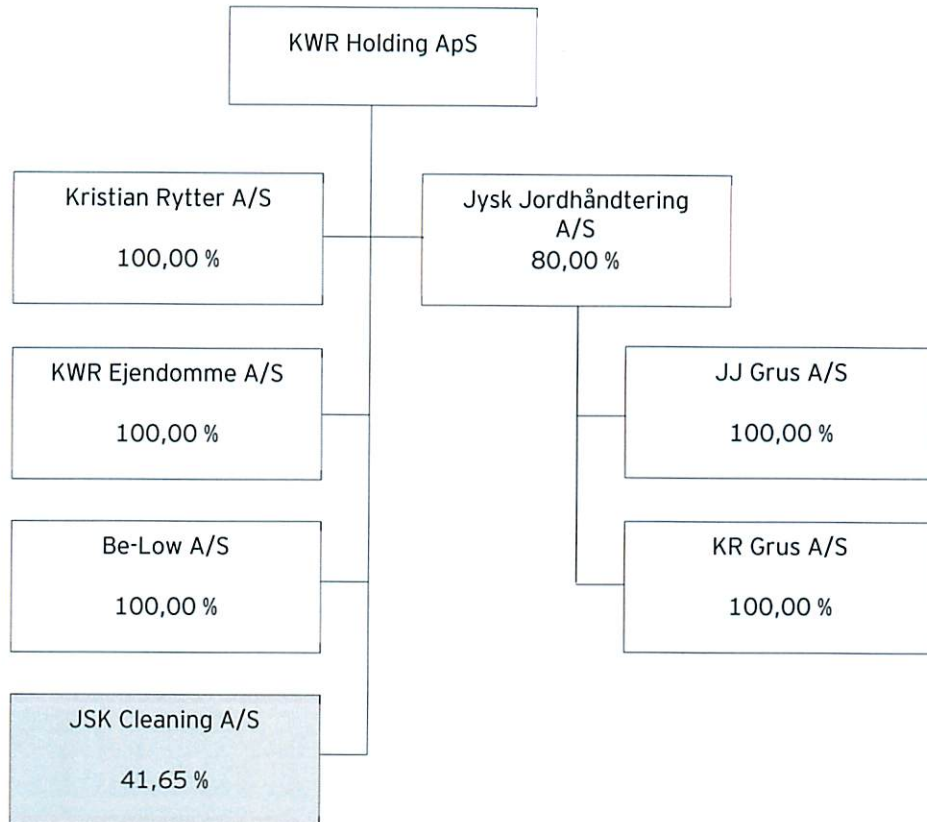
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KWR Holding ApS
Adresse, postnr. by	Jellingvej 19, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	30 81 90 20
Stiftet	4. september 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Kristian Weisbjerg Rytter
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Dattervirksomheder

Associerede virksomheder

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	58.325	41.234	33.808
Resultat af ordinær primær drift	11.326	7.092	6.244
Resultat før finansielle poster	13.518	9.128	8.010
Resultat af finansielle poster	-1.160	-999	253
Årets resultat	9.550	6.542	6.626
Balancesum	132.194	91.863	79.176
Egenkapital	53.049	42.594	35.953
Nøgletal			
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	19.308	12.370	10.994
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-23.522	-20.553	-23.714
- heraf til investering i materielle aktiver	26.889	23.029	25.969
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	1.255	7.547	-2.500
Pengestrøm i alt	-2.959	-636	-15.220
Afkast af den investerede kapital	19,2 %	16,3 %	16,9 %
Soliditetsgrad	40,1 %	46,4 %	45,4 %
Egenkapitalforrentning	21,5 %	17,8 %	19,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	60	47	39

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed inden for vognmands- og entreprenørvirksomhed samt dertil knyttede aktiviteter.

Endvidere har koncernen til formål at drive virksomhed med råstofudvinding med henblik på salg af sand, grus m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 9.550 t.kr. mod 6.542 t.kr. sidste år. De samlede aktiver i koncernen udgør 132.194 t.kr. pr. 31. december 2016, og koncernens egenkapital udgør 53.049 t.kr., svarende til en soliditet på 40,1 % mod 46,4 % pr. 31. december 2015.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og er på niveau med det forventede.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som væsentligt påvirker den finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et tilfredsstillende resultat i 2017 på niveau med 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttofortjeneste/-tab	58.325	41.234	-49	-12
2	Personaleomkostninger	-30.785	-22.292	0	0
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-14.022	-9.814	0	0
	Resultat før finansielle poster	13.518	9.128	-49	-12
	Andele af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	8.835	6.378
	Andele af resultat efter skat i associerede virksomheder	38	-275	38	-275
4	Finansielle indtægter	139	114	914	931
5	Finansielle omkostninger	-1.337	-838	-488	-359
	Resultat før skat	12.358	8.129	9.250	6.663
6	Skat af årets resultat	-2.808	-1.587	-129	-132
	Årets resultat	9.550	6.542	9.121	6.531
	 Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaverne i KWR Holding ApS	9.121	6.531		
	Minoritetsinteresser	429	11		
		9.550	6.542		

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Goodwill	1.077	76	0	0
		<u>1.077</u>	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	27.465	17.195	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	69.617	50.728	0	0
	Indretning af lejede lokaler	198	250	0	0
		<u>97.280</u>	<u>68.173</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	45.383	30.537
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	557	4.191	557	4.191
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	10.000	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20	26	0	0
		<u>577</u>	<u>4.217</u>	<u>55.940</u>	<u>34.728</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>98.934</u>	<u>72.466</u>	<u>55.940</u>	<u>34.728</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	9.884	3.945	0	0
		<u>9.884</u>	<u>3.945</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.296	12.514	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	10.669	15.530
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	75	1.741	0	1.000
	Tilgodehavende selskabsskat	318	490	247	490
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.394	1.700
	Andre tilgodehavender	572	228	304	0
11	Periodeafgrænsningsposter	99	422	0	0
		<u>23.360</u>	<u>15.395</u>	<u>12.614</u>	<u>18.720</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>14</u>	<u>55</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.260</u>	<u>19.397</u>	<u>12.614</u>	<u>18.720</u>
	AKTIVER I ALT	<u>132.194</u>	<u>91.863</u>	<u>68.554</u>	<u>53.448</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Anpartskapital	250	250	250	250
	Overkurs ved emission	9.031	9.031	9.031	9.031
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	140	2.274	23.743	21.830
	Overført resultat	41.625	30.473	18.022	10.917
	Foreslået udbytte	103	101	103	101
	Anpartshaverne i KWR Holding ApS' andel af egenkapital	51.149	42.129	51.149	42.129
	Minoritetsinteresser	1.900	465	0	0
	Egenkapital i alt	53.049	42.594	51.149	42.129
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	7.684	5.707	0	0
14	Andre hensatte forpligtelser	5.498	200	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.182	5.907	0	0
	Gældsforpligtelser				
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasinggæld	8.540	2.107	0	0
	Kreditinstitutter	10.805	5.650	0	0
		19.345	7.757	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.469	1.691	0	0
	Kreditinstitutter	22.445	19.527	9.963	8.861
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.582	7.452	0	0
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	3.308	0
	Gæld til associerede virksomheder	700	0	700	0
	Sambeskatningsbidrag	0	0	123	146
	Anden gæld	10.422	6.935	3.311	2.312
		46.618	35.605	17.405	11.319
	Gældsforpligtelser i alt	65.963	43.362	17.405	11.319
	PASSIVER I ALT	132.194	91.863	68.554	53.448

- 1 Anvendt regnskabspraksis
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2015	250	9.031	2.549	23.768	100	35.698	254	35.952
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-100	-100	0	-100
	Overført via resultatdisponering	0	0	-275	6.705	101	6.531	11	6.542
	Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	200	200
	Egenkapital 1. januar 2016	250	9.031	2.274	30.473	101	42.129	465	42.594
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-101	-101	0	-101
	Overført via resultatdisponering	0	0	-2.134	11.152	103	9.121	429	9.550
	Øvrige reguleringer	0	0	0	0	0	0	1.006	1.006
	Egenkapital 31. december 2016	250	9.031	140	41.625	103	51.149	1.900	53.049

		Modervirksomhed					
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2015	250	9.031	19.727	6.590	100	35.698
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-100	-100
19	Overført via resultatdisponering	0	0	2.103	4.327	101	6.531
	Egenkapital 1. januar 2016	250	9.031	21.830	10.917	101	42.129
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-101	-101
19	Overført via resultatdisponering	0	0	1.913	7.105	103	9.121
	Egenkapital 31. december 2016	250	9.031	23.743	18.022	103	51.149

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Resultat før finansielle poster	13.518	9.128
	Afskrivninger inkl. gevinst ved salg af anlægsaktiver	11.973	8.905
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	2	0
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	25.493	18.033
20	Ændring i driftskapital	-3.773	-2.843
	Pengestrøm fra primær drift	21.720	15.190
	Renteindtægter, modtaget	145	109
	Renteomkostninger, betalt	-1.337	-838
	Betalt selskabsskat	-1.220	-2.091
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	19.308	12.370
8	Køb af materielle anlægsaktiver	-26.889	-22.869
	Salg af materielle anlægsaktiver	7.450	2.318
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	0	-2
21	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-4.083	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-23.522	-20.553
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-9.389	-1.183
	Provenu ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	11.690	8.630
	Forskydning i mellemværende med associerede virksomheder	-945	0
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-101	-100
	Indskud fra kapitalejere, minoriteter (kapitalforhøjelse)	0	200
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.255	7.547
	Årets pengestrøm	-2.959	-636
22	Likvider og kortfristet gæld til kreditinstitutter 1. januar	-19.472	-18.836
22	Likvider og kortfristet gæld til kreditinstitutter 31. december	-22.431	-19.472

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KWR Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har allerede indregnet restværdier på materielle aktiver, og der er ikke konstateret væsentlige afvigelser heri i forbindelse med implementeringen af den nye lov.

2. Måling af andre kapitalandele og værdipapirer, der er unoterede aktier og anparter.

Punkt 2: Fremover vil andre kapitalandele og værdipapirer, der er unoterede aktier og anparter, blive målt til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KWR Holding ApS og dattervirksomheder, hvori KWR 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 dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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 overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Leasingaftaler

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid.

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
Goodwill	5-7 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, da investeringen anses for strategisk og har en langsigtet indtjeningsprofil.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-25 år
Indretning af lejede lokaler	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Grunde afskrives ikke.

Bygninger indeholder også værdi af jordforekomster, som afskrives baseret på de løbende udgravede mængder råstof.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af KWR Holding ApS-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KWR Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under virksomheds-sammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af unoterede aktier og anparter, måles til dagsværdi. Hvis dagsværdien ikke kan måles pålideligt, måles disse kapitalandele til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi 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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, der ikke er kortfristet gæld til kreditinstitutter, og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Investeret kapital}}$
Investeret kapital	Investeret kapital er netto arbejdskapital tillagt materielle anlægningsaktiver og immaterielle anlægsaktiver ekskl. goodwill fratrukket andre hensatte forpligtelser.
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	26.488	19.196	0	0
Pensioner	2.647	2.255	0	0
Andre omkostninger til social sikring	875	240	0	0
Øvrige personaleomkostninger	775	601	0	0
	<u>30.785</u>	<u>22.292</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>60</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I henhold til årsregnskabslovens § 98, stk. 3, udelades at oplyse ledelsesvederlag.				
t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3 Ned- og afskrivninger				
Immaterielle aktiver	219	53	0	0
Materielle aktiver	13.803	9.761	0	0
	<u>14.022</u>	<u>9.814</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	910	831
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	100	0	100
Øvrige renteindtægter	139	14	4	0
	<u>139</u>	<u>114</u>	<u>914</u>	<u>931</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	4	0	4	0
Øvrige renteomkostninger	1.333	838	484	359
	<u>1.337</u>	<u>838</u>	<u>488</u>	<u>359</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.412	1.687	129	132
Årets regulering af udskudt skat	1.396	289	0	0
Regulering som følge af ændret skattesats	0	-389	0	0
	<u>2.808</u>	<u>1.587</u>	<u>129</u>	<u>132</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	135	2.153	2.288
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	0	1.220	1.220
Kostpris 31. december 2016	135	3.373	3.508
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	135	2.077	2.212
Afskrivninger	0	219	219
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	135	2.296	2.431
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	1.077	1.077
Afskrives over	5 år	5-7 år	

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	17.613	87.794	765	106.172
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	15.656	33.639	715	50.010
Tilgang		26.889	0	26.889
Afgang		-18.909	0	-18.909
Kostpris 31. december 2016	33.269	129.413	1.480	164.162
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	418	37.066	515	37.999
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	3.357	24.532	699	28.588
Afskrivninger	2.029	11.706	68	13.803
Afgang	0	-13.508	0	-13.508
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	5.804	59.796	1.282	66.882
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	27.465	69.617	198	97.280
I materielle aktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	15.394	0	15.394
Afskrives over	10-25 år	3-20 år	3-20 år	

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	10.981	10.181
Tilgang	6.466	800
Afgang	-2.766	0
Overførsel	1.500	0
Kostpris 31. december	16.181	10.981
Værdireguleringer 1. januar	19.556	17.178
Udloddet udbytte	0	-4.000
Årets resultat	8.835	6.378
Afgang	-1.164	0
Andre værdireguleringer	-197	0
Overførsel	2.172	0
Værdireguleringer 31. december	29.202	19.556
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.383	30.537

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Kristian Rytter A/S, Aalborg	100 %
Jysk Jordhåndtering A/S, Aalborg	80 %
KWR Ejendomme A/S, Aalborg	100 %
Be-Low A/S, Aalborg	100 %

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	1.917	1.917	1.917	1.917
Afgang / overførsel	-1.500	0	-1.500	0
Kostpris 31. december	417	1.917	417	1.917
Værdireguleringer 1. januar	2.274	2.549	2.274	2.549
Årets resultat	38	-275	38	-275
Overførsel	-2.172	0	-2.172	0
Værdireguleringer 31. december	140	2.274	140	2.274
Regnskabsmæssig værdi 31. december	557	4.191	557	4.191

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
JSK Cleaning A/S, Aalborg	41,65 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver omfatter periodiseret husleje, forsikring m.v. vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 250 anparter a 1.000 kr.

Ingen anparter har særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabet besidder ingen egne kapitalandele på balancetidspunktet. Der har heller ikke været køb og salg af egne kapitalandele i regnskabsåret.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	5.707	5.807	0	0
Årets regulering af udskudt skat	1.396	289	0	0
Effekt af trinvis nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 % til 22 %	0	-389	0	0
Tilkøb af dattervirksomhed	581	0	0	0
Udskudt skat 31. december	7.684	5.707	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	7.684	5.707	0	0
	7.684	5.707	0	0

Hensat forpligtelse vedrørende udskudt skat omfatter primært udskudt skat vedrørende materielle anlægsaktiver.

14 Andre hensatte forpligtelser

Selskabet har en forpligtelse til at retablere grusgrave ved ophør. Der er indregnet en forpligtelse på 5.498 t.kr. (2015: 200 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Leasinggæld				
Langfristet	10.805	2.107	0	0
Kortfristet	1.879	451	0	0
	<u>12.684</u>	<u>2.558</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter				
Langfristet	8.540	5.650	0	0
Kortfristet	590	1.240	0	0
	<u>9.130</u>	<u>6.890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.814</u>	<u>9.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	19.345	7.757	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	2.469	1.691	0	0
	<u>21.814</u>	<u>9.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>8.578</u>	<u>4.590</u>		0

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen har en forpligtelse til at retablere grusgrave ved ophør. Selskabet har hensat 5.498 t.kr. her til. De faktiske omkostninger kan blive større end det hensatte beløb. Der er på vegne af selskabet stillet garantier ved Tryg Garanti for denne retablering med 8.673 t.kr.

I forbindelse med køb af grunde og bygninger har koncernen overtaget en momsreguleringsforpligtelse, der pr. 31. december 2016 er nedskrevet til 177 t.kr.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kilde-skatte m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter er der udstedt ejerpantebrev på 5.000 t.kr. med pant i driftsmidler og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi på 1.857 t.kr. pr. 31. december 2016.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for øvrige koncernforbundne selskaber på 4.000 t.kr. pr. 31. december 2016. Til sikkerhed for 5.648 t.kr. af koncernens langfristede gæld til kreditinstitutter pr. 31. december 2016 er der stillet pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi på 8.609 t.kr. pr. 31. december 2016. Der er endvidere stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheds træk ved kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

KWR Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Kristian Weisbjerg Rytter, Ærtebjergvej 30, 9530 Støvring, der besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2016	2015
Koncern		
Salg af varer og tjenesteydelser til associerede virksomheder	0	7.745
Administrationsbidrag	120	1.095
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	100
Renteomkostninger til associerede virksomheder	4	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	75	1.741
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	910	831
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	100
Renteomkostninger til associerede virksomheder	4	0
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	20.669	15.530
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.000
Gæld til dattervirksomheder	3.308	0
Gæld til associerede virksomheder	700	0

Ud over udlodning af udbytte har der ikke været transaktioner med kapitalejerne.

I henhold til årsregnskabslovens § 98, stk. 3, udelades at oplyse ledelsesvederlag.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
19 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	103	101
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.913	2.103
Overført resultat	7.105	4.327
	<u>9.121</u>	<u>6.531</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.		Koncern	
		2016	2015
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-3.714	-1.780
	Ændring i tilgodehavender	-5.326	853
	Ændring i hensættelse, leverandører og anden gæld	5.267	-1.916
		<u>-3.773</u>	<u>-2.843</u>
			Koncern
			<u>2016</u>
21	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter		
	Materielle aktiver		21.422
	Varebeholdninger		2.225
	Tilgodehavender		2.935
	Overførsler og minoriteter		-4.676
	Udskudt skat		-581
	Andre hensatte forpligtelser		-4.187
	Leasinggæld		-4.753
	Kreditinstitutter		-3.483
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		-1.829
	Leverandørgæld		-1.169
	Gæld til associerede virksomheder		-1.749
	Anden gæld		-1.292
			<u>2.863</u>
	Goodwill		1.220
			<u>4.083</u>
	Kostpris		4.083
	Heraf likvid beholdning og kortfristet gæld til kreditinstitutter		-2.428
			<u>1.655</u>
			Koncern
			<u>2016</u>
			<u>2015</u>
22	Likvider og kortfristet gæld til kreditinstitutter		
	Likvider 1. januar	55	78
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter 1. januar	-19.527	-18.914
	Likvider og kortfristet gæld til kreditinstitutter 1. januar	<u>-19.472</u>	<u>-18.836</u>
	Likvider 31. december	14	55
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter 31. december	-22.445	-19.527
	Likvider og kortfristet gæld til kreditinstitutter 31. december	<u>-22.431</u>	<u>-19.472</u>