



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

C. HOLMEGAARD HOLDING APS
C. F. TIETGENS BOULEVARD 12, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

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

Christian Holmegaard

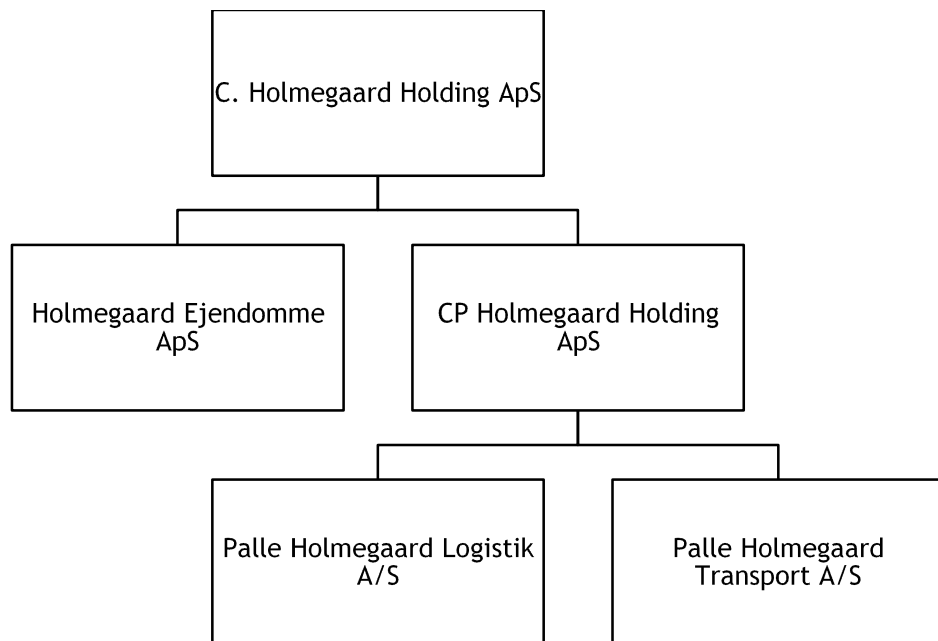
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	C. Holmegaard Holding ApS C. F. Tietgens Boulevard 12 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 31 18 62 42 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Christian Holmegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2017

Direktion:

Christian Holmegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i C. Holmegaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Holmegaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Dalgaard
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2016 tkr.
Resultatopgørelse	
Bruttoresultat.....	52.800
Driftsresultat.....	1.435
Finansielle poster, netto.....	-959
Årets resultat.....	341
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-13
Balance	
Balancesum.....	52.274
Egenkapital.....	3.843
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	2.473
Nøgletal	
Afkastningsgrad.....	25,6
Soliditetsgrad.....	4,7
Egenkapitalforrentning.....	6,1

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

Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er fragt- og vognmandsforretning, herunder kørsel for Danske Fragtmænd A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Andre værdipapirers dagsværdi er fastlagt på grundlag af den indre værdi fra selskabernes årsrapporter for 2015.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser et overskud på 0,5 mio. kr. før skat, hvilket er uændret indtjening i forhold til 2015. Det positive resultat er realiseret via engangsindtægter på salg af forretningsområder, der har realiseret et overskud på 2,7 mio. kr. Den ordinære drift udviser derfor et underskud på 2.2 mio. kr. hvilket skyldes en afregning på distribution der er væsentligt under kostpris, for det udførte arbejde. Ledelsen betragter resultatet for særdeles utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det forventede resultat har ikke levet op til de budgetterede forventninger for 2016.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et forbedret driftsresultat for regnskabsåret 2017, grundet en forbedret betaling for distribution samt effektiviseringer generelt

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

		<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>
	Note	2016 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	52.799.816	-8.437
Personaleomkostninger.....	2	-44.268.110	0
Af- og nedskrivninger.....		-7.026.656	0
Andre driftsomkostninger.....		-69.555	0
DRIFTSRESULTAT		1.435.495	-8.437
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	85.063
Andre finansielle indtægter.....		71.553	164
Andre finansielle omkostninger.....		-1.030.742	-90.101
RESULTAT FØR SKAT		476.306	-13.311
Skat af årets resultat.....	3	-135.596	0
ÅRETS RESULTAT	4	340.710	-13.311

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen	Moder-
		2016 kr.	selskabet 2016 kr.
Goodwill.....		2.366.666	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	2.366.666	0
Grunde og bygninger.....		2.602.856	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		17.194.789	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	19.797.645	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	250.100
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		16.824.135	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		237.999	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	17.062.134	250.100
ANLÆGSAKTIVER.....		39.226.445	250.100
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.332.075	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	58.475
Andre tilgodehavender.....		2.380.029	2.440.640
Periodeafgrænsningsposter.....		326.541	0
Tilgodehavender.....		13.038.645	2.499.115
Likvide beholdninger.....		8.905	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.047.550	2.499.115
AKTIVER.....		52.273.995	2.749.215

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen	Moder- selskabet
		2016 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		467.300	467.300
Overført overskud.....		1.954.215	1.954.215
Forslag til udbytte.....		51.700	51.700
Minoritetsinteresser.....		1.370.555	0
EGENKAPITAL.....		3.843.770	2.473.215
Hensættelse til udskudt skat.....	8	845.830	0
Andre hensatte forpligtelser.....		0	255.048
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		845.830	255.048
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.023.810	0
Banklån.....		5.751.580	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		7.380.641	0
Anden gæld.....		8.770.245	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	22.926.276	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	5.351.262	0
Gæld til pengeinstitutter.....		4.511.504	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.607.044	0
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		77.132	14.702
Gæld, associerede virksomheder.....		1.230.356	0
Selskabsskat.....		1.235.366	0
Anden gæld.....		7.488.461	6.250
Periodeafgrænsningsposter.....	10	156.994	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	10	24.658.119	20.952
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		47.584.395	20.952
PASSIVER.....		52.273.995	2.749.215
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	467.300	2.018.484	50.600	1.012.334	3.548.718
Betalt udbytte.....			-50.600		-50.600
Andre reguleringer.....		742		4.202	4.944
Forslag til årets resultatdisponering.....		-65.011	51.700	354.019	340.708
Egenkapital 31. december 2016.....	467.300	1.954.215	51.700	1.370.555	3.843.770

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	467.300	2.018.484	50.600	2.536.384
Betalt udbytte.....			-50.600	-50.600
Andre reguleringer.....		742		742
Forslag til årets resultatdisponering.....		-65.011	51.700	-13.311
Egenkapital 31. december 2016.....	467.300	1.954.215	51.700	2.473.215

NOTER

	<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>	
	2016	2016	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			1
Der er under bruttofortjeneste indregnet en avance på salg af forretningsområder med 2,7 mio. kr. der betragtes som en særlig post.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 128 Morderselskabet: 1			
Løn og gager.....	37.869.667	0	
Pensioner.....	5.156.981	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	887.173	0	
Andre personaleomkostninger.....	354.289	0	
	44.268.110	0	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.235.366	0	
Regulering af udskudt skat.....	-1.099.770	0	
	135.596	0	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	51.700	51.700	
Overført resultat.....	289.010	-65.011	
	340.710	-13.311	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		<u>Koncernen</u>	
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2016.....		14.000.200	
Tilgang.....		2.000.000	
Afgang.....		-10.800.000	
Kostpris 31. december 2016.....		5.200.200	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		11.078.534	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-9.705.000	
Årets afskrivninger		1.460.000	
Afskrivninger 31. december 2016.....		2.833.534	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		2.366.666	

NOTER

	Koncernen		Note
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Materielle anlægsaktiver			6
Kostpris 1. januar 2016.....	3.781.865	46.934.257	
Tilgang.....	0	4.222.600	
Afgang.....	-337.326	-11.663.705	
Kostpris 31. december 2016.....	3.444.539	39.493.152	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	746.379	28.145.144	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-11.227.596	
Årets afskrivninger	95.304	5.380.815	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	841.683	22.298.363	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	2.602.856	17.194.789	
Finansielle leasingaktiver.....		14.308.600	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Koncernen		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....	500.000	1.574.222	
Afgang.....	0	-1.574.222	
Kostpris 31. december 2016.....	500.000	0	
Nedskrivninger 1. januar 2016.....	-500.000	-467.156	
Udloddet resultat	0	-750.000	
Årets opskrivninger	0	1.216.414	
Egenkapitalbevægelser.....	0	742	
Nedskrivninger 31. december 2016.....	-500.000	0	
	Koncernen		
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....	7.558.750	236.310	
Tilgang.....	6.292.305	1.689	
Kostpris 31. december 2016.....	13.851.055	237.999	
Opskrivninger 1. januar 2016.....	2.973.080		
Opskrivninger 31. december 2016.....	2.973.080		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	16.824.135	237.999	

NOTER

Note

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016.....	500.000	1.574.222	5.050.750
Tilgang.....	250.100	0	-5.050.750
Afgang.....	0	-1.574.222	0
Kostpris 31. december 2016.....	750.100	0	0
Op/ nedskrivninger 1. januar 2016.....	-500.000	-467.156	1.241.555
Udloddet resultat	0	-750.000	0
Årets opskrivninger	0	1.216.414	-1.241.555
Egenkapitalbevægelser.....	0	742	0
Nedskrivninger 31. december 2016.....	-500.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	250.100	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
C P Holding, Odense.....	500.000	-	50,1 %
Holmegaard Ejendomme ApS, Odense.....	-255.048	22.626	100 %

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>
	2016	2016
	kr.	kr.
Udskudt skat vedrører:		
Grunde og bygninger.....	-185.169	0
Last- og varebiler mv.....	915.050	0
Goodwill.....	80.666	0
Indretning af lejede lokaler.....	-6.682	0
Periodeafgrænsningsposter.....	71.840	0
Låneomkostninger.....	-29.875	0
	845.830	0
Udskudt skat, 1. januar 2016.....	1.945.600	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.099.770	0
Udskudt skat 31. december 2016.....	845.830	0

Langfristede gældsforpligtelser

9

	<u>Koncernen</u>			
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.212.366	1.119.195	95.385	641.145
Banklån.....	5.696.534	6.487.048	735.468	1.337.970
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....	2.102.001	8.298.876	918.235	0
Anden gæld.....	12.360.080	12.372.419	3.602.174	0
	21.370.981	28.277.538	5.351.262	1.979.115

Periodeafgrænsningsposter

10

Der er indregnet negativ værdi af renteswap.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

11

Koncernen har lejeaftaler om leje af bygninger og kontorlokaler. Den årlige husleje udgør ca. 410 tkr. og der er et varsel på opsigelse på op til 12 måneder. Koncernen har indgået lejeaftaler med Danske Fragtmænd A/S m.fl. om leje af lastbiler og andet materiel. Den årlige leje udgør ca. 400 tkr. og der er et opsigelsesvarsel på 3 måneder på det lejede materiel. Den samlede lejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør ca. 100 tkr. Leje af andet materiel udgør en årlig leje på ca 288 tkr

Eventualforpligtelser

Ingen

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.235 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Fyn er der afgivet løsøreejerpantebrev i koncernens driftsmateriel på stort 3.650 tkr. samt skadesløsbrev på stort 1.400 tkr. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 0 kr. på de pantsatte aktiver. Der er herudover afgivet virksomhedspant stort 5 mio. kr. med pant i debitorer, goodwill, driftsmateriel og driftsinventar. Pant i debitorer er sekundært efter sikkerhedsstillelse over for ÅF Leasing og Finans A/S. Der er endvidere afgivet sikkerhed i 2 rutekontrakter samt tilhørende goodwill samt sekundær pant i 8 rutekontrakter samt tilhørende goodwill efter primær pant til ÅF Leasing og Finans A/S. Til sikkerhed for gæld til Nykredit Leasing A/S er der afgivet løsøreejerpantebrev i koncernens materiel stort 513 tkr. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 393 tkr. på det pantsatte aktiv.

Til sikkerhed for gældsbev. hos ÅF Leasing og Finans A/S sikkerhed i det til enhver tid indestående på fragtafregningskonti hos Danske Fragtmænd A/S og i øvrigt et hvert andet tilgodehavende som låntager måtte have hos Danske Fragtmænd A/S. Der er endvidere afgivet pant i 15 kapitalandele i Danske Fragtmænd A.M.B.A. af 1990 samt pant i nom. 2.442.000 aktier i Fragtmænd Holding A/S. Sparekassen Fyn har pant i nom. 296.000 aktier i Fragtmænd Holding A/S samt 3 kapitalandele i Danske Fragtmænd A.M.B.A. af 1990. Sparekassen Fyn har endvidere sekundær pant i alle pantsatte aktier og Amba andele hos ÅF Leasing og Finans A/S

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Christian Holmegaard, Bækkevej 13, 5792 Ferritslev, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for C. Holmegaard Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C. Holmegaard Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori C. Holmegaard 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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

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

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør x.xxx tkr.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshælden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for driftsselskabet.