

# **KRHT Holding ApS - koncern**

Naverland 2, 2600 Glostrup

CVR-nr. 31 86 02 61

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. december 2016.

---

**Karsten Rasmussen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

## **Ledespåtegning**

---

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 22. december 2016

### **Direktion**

Karsten Rasmussen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i KRHT Holding ApS - koncern**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KRHT Holding ApS - koncern for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

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

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 1 "Finansielt beredskab", hvoraf det fremgår, at ledelsen har positive forventninger til fastholdelse af de nødvendige kreditfaciliteter til det kommende år, ligesom der forventes forbedret aktivitet i datterselskaberne.

### 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.

Aalborg, den 22. december 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Steen Jensen

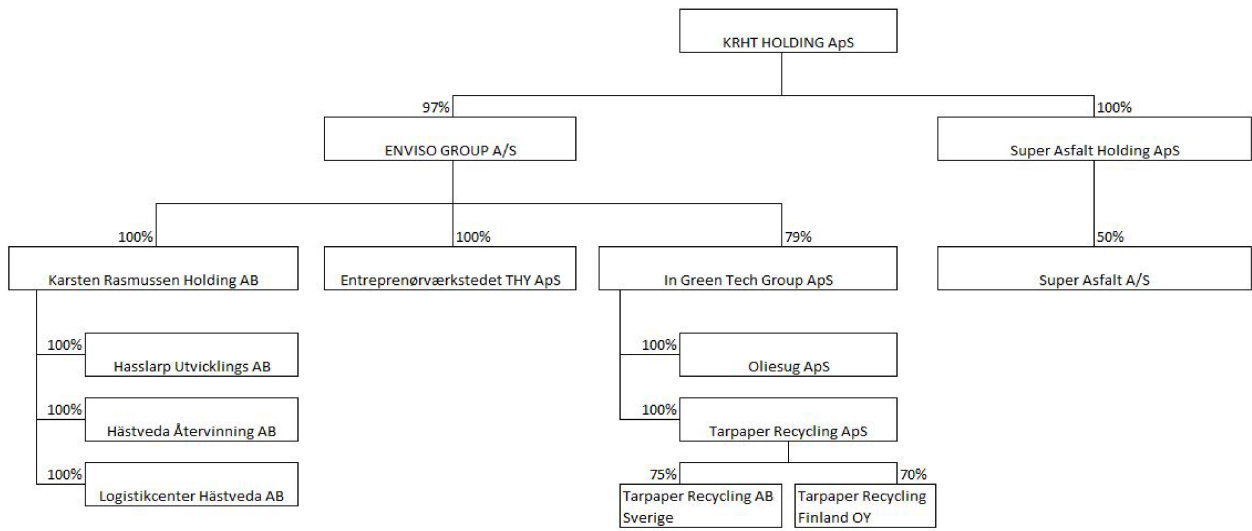
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KRHT Holding ApS - koncern Naverland 2 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 31 86 02 61 Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Karsten Rasmussen
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Dattervirksomheder</b>	Enviso Group A/S, Glostrup, Danmark Super Afalt Holding ApS, Glostrup, Danmark

## Koncernoversigt



## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	13.256	13.524	24.649	14.124	26.437
Resultat af ordinær primær drift	-6.455	-3.052	9.263	-1.497	-3.299
Finansielle poster, netto	202	-178	1.188	1.679	-4.493
Årets resultat	-5.272	-2.274	7.589	1.677	-5.882
<b>Balance:</b>					
Balancesum	71.444	73.026	75.758	63.605	99.144
Egenkapital	6.158	11.472	14.129	6.920	5.020
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-757	1.656	-181	2.141	4.491
Investeringsaktivitet	-1.385	-1.678	1.079	23.964	-4.851
Finansieringsaktivitet	2.261	164	-279	-32.814	1.038
Pengestrømme i alt	119	142	619	0	0
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	27	29	22	27	54
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	8,6	15,7	18,7	10,9	5,1
Egenkapitalforrentning	-59,8	-17,8	72,1	28,1	-

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

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

**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



## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens væsentligste aktivitet er, at drive virksomhed indenfor recycling og miljøområdet, samt at fortage udvikling af nye metoder til genanvendelse af materialer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har i regnskabsåret været investeret mange ressourcer i den fortsatte udvikling af koncernens selskaber. Der etableres og videreudvikles selskaber både på nye markeder og i nye brancher.

Forventningerne er at de nye investeringer vil medføre et positivt afkast på længere sigt, men på den korte bane koster det i form af underskud i flere af selskaberne.

Årets resultat på tkr. -5.271.686 er utilfredsstillende.

Omkring udviklingen i de enkelte koncernselskaber kan der knyttes følgende bemærkninger:

#### **ENVISO GROUP A/S**

Udover administration af selskabets portefølje af datterselskaber har der kun været en begrænset aktivitet i selskabet.

Årets resultat i Enviso Group A/S er uden datterselskaber et mindre underskud, og resultatet tkr. -5.600 inklusiv resultatet fra datterselskaberne er forventeligt negativt.

Udover administration af selskabets portefølje af datterselskaber har der kun været en begrænset aktivitet i selskabet.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

#### **In Green Tech Group ApS**

Der er i indeværende regnskabsår stiftet et nyt selskab i Tyskland; Dachpappe Recycling Deutschland GmbH som beskæftiger sig med recycling. Selskabet ejer 2 underliggende datterselskaber i Tyskland. Da selskaberne endnu er i opstartsfasen er resultatet for 2015/16 for Dachpappe Recycling Deutschland GmbH negativt med -302 t.kr.

Tarpaper Recycling selskaberne i Danmark, Sverige og Finland gennemgår i disse år en omfattende udvikling. Der investeres mange resurser på at opbygge selskaberne med indsamling af tagpap, opstart af produktion og etableringen af afsætningen til nye kunder. På trods af dette arbejde er det lykket at skabe overskud i Finland, mens moderselskabet i Danmark har haft et overskud på t.kr. 458. Der har i regnskabsåret været en kapitaludvidelse i selskabet, som har påvirket resultatet positivt med 2.212 t.kr.

In Green Tech Group ApS har et negativt resultat på t.kr. 375.

Oliesug ApS har et negativt resultat på tkr. 301.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Entreprenør Værkstedet THY ApS**

Årets resultat er negativt med tkr. 162.

### **Karsten Rasmussen Holding AB, Sverige**

Den svenske del af forretningen er opdelt i 2 forretningsområder. Den ene af de 2 ejendomsselskaber kommer ud af året med et mindre overskud. Forretningsområderne indenfor genvinding må notere et underskud, mest som følge af faldende priser indenfor jern og metaller, hvilket samlet set resulterer i et underskud. Karsten Rasmussen Holding AB har et negativt resultat på t.kr. 4.919.

### **Finansielt beredskab**

Selskabet og datterselskaberne har i året haft en stram likviditet. Endvidere har koncernen kreditfaciliteter, der er til genforhandling, og der forhandles med finansieringskilder om at opnå de nødvendige kreditfaciliteter til det kommende år. Forhandlingerne med finansieringskilder forventes at resultere i en aftale, som passer til datterselskabet Enviso Group A/S med tilhørende datterselskabers finansielle beredskab. Det skal anføres, at der på nuværende tidspunkt er opnået tilsagn om en refinansiering af en stor del af kapitalbehovet. Der forventes en positiv udvikling i datterselskabernes aktivitet i det kommende år, som vil medføre øget likviditet. Det er ledelsens vurdering at ovenstående tiltag vil blive realiseret i det kommende regnskabsår, og at disse tiltag vil være tilstrækkelige til sikring af den underliggende koncerns finansielle beredskab.

Såfremt årsregnskabet for den underliggende koncern ikke aflægges under forudsætning af fortsat drift, men efter et realisationsprincip vil det kunne have en væsentlig indflydelse på indregning og måling af selskabets (og Koncernens) aktiver, passiver og eventualforpligtelser.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Koncernen har i regnskabsåret forsat haft udviklingsaktivitet. ENVISO GROUP A/S har løbende udviklingsprojekter.

I det kommende år forventes udviklingsaktiviteterne at være væsentlig mindre end i 2015/16.

### **Den forventede udvikling**

Koncernen forventer en tilfredsstillende udvikling i 2016/17, og koncernens likviditet forventes forbedret ved dels yderligere frasalg af aktiver og aktiviteter, og dels en generel forbedring af indtjeningen i alle selskaberne.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Omregning af fremmed valuta

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

### Koncernregnskabet

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

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

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

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

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelses-tidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

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

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

### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

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

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser 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.

### Goodwill

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

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Varebeholdninger**

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

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

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

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.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for opskrivninger**

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 KRHT Holding ApS - koncern 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 skatteaktivet, 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.

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 afdragstiden 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

## Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>13.255.585</b>	<b>13.524.098</b>	<b>-73.232</b>	<b>-61.384</b>
2 Personaleomkostninger	-13.206.413	-11.852.981	0	0
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.504.544	-4.723.167	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-6.455.372</b>	<b>-3.052.050</b>	<b>-73.232</b>	<b>-61.384</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.838.943	613.583	-5.219.895	-2.246.890
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-300.662	0	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.725	15.003
6 Andre finansielle indtægter	643.952	156.474	12.055	11.101
7 Øvrige finansielle omkostninger	-1.979.930	-948.180	-14.333	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.253.069</b>	<b>-3.230.173</b>	<b>-5.287.680</b>	<b>-2.282.170</b>
8 Skat af årets resultat	727.331	754.721	15.994	7.762
<b>Årets resultat</b>	<b>-5.525.738</b>	<b>-2.475.452</b>	<b>-5.271.686</b>	<b>-2.274.408</b>
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	254.052	201.044	0	0
<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b>-5.271.686</b>	<b>-2.274.408</b>	<b>-5.271.686</b>	<b>-2.274.408</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
Disponeret fra overført resultat			-5.271.686	-2.274.408
<b>Disponeret i alt</b>			<b>-5.271.686</b>	<b>-2.274.408</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
<b>Anlægsaktiver</b>					
9	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.716.103	2.561.896	0	0
10	Erhvervede patenter	25.000	150.000	0	0
11	Goodwill	1.203.094	1.453.539	0	0
12	Udviklingsprojekter under udførelse	211.306	115.145	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.155.503</u>	<u>4.280.580</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13	Grunde og bygninger	27.573.090	31.321.719	0	0
14	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.058.514	5.894.185	0	0
15	Materielle anlægsaktiver under udførelse	42.174	382.544	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>34.673.778</u>	<u>37.598.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.073.807	11.147.072
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	222.483	0	0	0
18	Andre tilgodehavender	50.900	53.715	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>273.383</u>	<u>53.715</u>	<u>6.073.807</u>	<u>11.147.072</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>38.102.664</u></b>	<b><u>41.932.743</u></b>	<b><u>6.073.807</u></b>	<b><u>11.147.072</u></b>

## Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>				
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Fremstillede varer og handelsvarer	15.222.342	15.840.638	0	0
Varebeholdninger i alt	15.222.342	15.840.638	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.959.073	6.870.596	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.070.497	257.486
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.358.689	0	0	0
Udsudte skatteaktiver	0	0	22.407	17.376
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	27.609
Andre tilgodehavender	7.430.476	4.819.092	531.717	624.601
Periodeafgrænsningsposter	987.360	2.644.236	0	0
Tilgodehavender i alt	16.735.598	14.333.924	5.624.621	927.072
Likvide beholdninger	1.383.494	918.565	492	1.224
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>33.341.434</b>	<b>31.093.127</b>	<b>5.625.113</b>	<b>928.296</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>71.444.098</b>	<b>73.025.870</b>	<b>11.698.920</b>	<b>12.075.368</b>

## Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>					
<u>Note</u>					
<b>Egenkapital</b>					
19	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
20	Reserve for opskrivninger	4.626.534	4.626.534	0	0
21	Overført resultat	1.405.981	6.720.261	6.032.515	11.346.795
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.157.515</b>	<b>11.471.795</b>	<b>6.157.515</b>	<b>11.471.795</b>
<b>22</b>	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>4.679.228</b>	<b>4.088.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
	Hensættelser til udskudt skat	945.635	1.485.363	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>945.635</b>	<b>1.485.363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
23	Gæld til realkreditinstitutter	315.365	371.074	0	0
24	Kreditinstitutter i øvrigt	7.685.207	5.474.903	0	0
25	Leasingforpligtelser	243.732	887.824	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<b>8.244.304</b>	<b>6.733.801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>					
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.947.306	2.197.010	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	29.756.078	29.410.105	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.846.043	4.267.678	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	85.901
	Selskabsskat	460.565	1.086.989	293.398	0
	Anden gæld	15.407.424	12.218.632	5.248.007	517.672
26	Periodeafgrænsningsposter	0	65.766	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>51.417.416</u>	<u>49.246.180</u>	<u>5.541.405</u>	<u>603.573</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>59.661.720</u></b>	<b><u>55.979.981</u></b>	<b><u>5.541.405</u></b>	<b><u>603.573</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>71.444.098</u></b>	<b><u>73.025.870</u></b>	<b><u>11.698.920</u></b>	<b><u>12.075.368</u></b>
<b>27</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<b>28</b>	<b>Eventualposter</b>				
<b>29</b>	<b>Nærtstående parter</b>				

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	-5.525.738	-2.475.452
30 Reguleringer	6.186.823	4.177.484
31 Ændring i driftskapital	-81.987	346.810
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	579.098	2.048.842
Renteindbetalinger og lignende	643.949	156.474
Renteudbetalinger og lignende	-1.979.930	-948.180
Pengestrøm fra ordinær drift	-756.883	1.257.136
Betalt selskabsskat	0	398.808
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-756.883</b>	<b>1.655.944</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-295.299	-115.145
Salg af immaterielle anlægsaktiver	199.138	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.501.904	-3.213.514
Salg af materielle anlægsaktiver	428.056	150.854
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.389.668	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	250.000	1.500.000
Kapitaludvidelse	2.924.717	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.384.960</b>	<b>-1.677.805</b>
Optagelse af langfristet gæld	5.586.432	1.449.414
Afdrag på langfristet gæld	-3.325.633	-1.285.212
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>2.260.799</b>	<b>164.202</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>118.956</b>	<b>142.341</b>
Likvider 1. juli 2015	-28.491.540	-28.633.881
<b>Likvider 30. juni 2016</b>	<b>-28.372.584</b>	<b>-28.491.540</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.383.494	918.565
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-29.756.078	-29.410.105
<b>Likvider 30. juni 2016</b>	<b>-28.372.584</b>	<b>-28.491.540</b>



## Noter

### 1. Finansielt beredskab

Selskabet og datterselskaberne har i året haft en stram likviditet. Endvidere har koncernen kreditfaciliteter, der er til genforhandling, og der forhandles med finansieringskilder om at opnå de nødvendige kreditfaciliteter til det kommende år. Forhandlingerne med finansieringskilder forventes at resultere i en aftale, som passer til datterselskabet Enviso Group A/S med tilhørende datterselskabers finansielle beredskab. Det skal anføres, at der på nuværende tidspunkt er opnået tilsagn om en refinansiering af en stor del af kapitalbehovet. Der forventes en positiv udvikling i datterselskabernes aktivitet i det kommende år, som vil medføre øget likviditet. Det er ledelsens vurdering at ovenstående tiltag vil blive realiseret i det kommende regnskabsår, og at disse tiltag vil være tilstrækkelige til sikring af den underliggende koncerns finansielle beredskab.

Såfremt årsregnskabet for den underliggende koncern ikke aflægges under forudsætning af fortsat drift, men efter et realisationsprincip vil det kunne have en væsentlig indflydelse på indregning og måling af selskabets (og Koncernens) aktiver, passiver og eventualforpligtelser.

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	10.590.385	9.511.418	0	0
Pensioner	1.025.608	1.025.052	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.590.420	1.316.511	0	0
	<b>13.206.413</b>	<b>11.852.981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	29	0	0

Oplysninger om ledelsesvederlag er undladt jf. ÅRL § 98 b stk. 3.

### 3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på udviklingsprojekter	845.793	1.152.900	0	0
Afskrivning på patenter	125.000	142.392	0	0
Afskrivning på goodwill	250.445	250.441	0	0
Afskrivning på bygninger	2.832.726	1.568.779	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.527.163	1.606.437	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-76.583	2.218	0	0
	<b>6.504.544</b>	<b>4.723.167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægt af Enviso Group A/S	0	0	-5.431.521	-2.224.811
Avance ved salg af kapitalandele	0	0	458.771	0
Indtægt af Super Asfalt Holding ApS	0	0	-247.145	-22.079
Fortjeneste ved afhændelse af dattervirksomhed	1.838.943	613.583	0	0
	<b>1.838.943</b>	<b>613.583</b>	<b>-5.219.895</b>	<b>-2.246.890</b>

### 5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægt af associeret virksomhed	-300.662	0	0	0
	<b>-300.662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 6. Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	643.952	156.474	0	0
Renter, udlån	0	0	12.055	11.101
	<b>643.952</b>	<b>156.474</b>	<b>12.055</b>	<b>11.101</b>

### 7. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	75	0
Andre finansielle omkostninger	1.979.930	948.180	14.258	0
	<b>1.979.930</b>	<b>948.180</b>	<b>14.333</b>	<b>0</b>

## Noter

### 8. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	266.864	223.568	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-539.728	-835.468	-14.913	-7.762
Regulering af tidligere års skat	-454.467	-142.821	-1.081	0
	<b>-727.331</b>	<b>-754.721</b>	<b>-15.994</b>	<b>-7.762</b>

### 9. Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostpris 1. juli 2015	8.602.446	8.602.446	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>8.602.446</b>	<b>8.602.446</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-6.040.550	-4.887.651	0	0
Årets afskrivninger	-845.793	-1.152.899	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-6.886.343</b>	<b>-6.040.550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.716.103</b>	<b>2.561.896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10. Erhvervede patenter

Kostpris 1. juli 2015	1.082.804	1.082.804	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>1.082.804</b>	<b>1.082.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-932.804	-790.412	0	0
Årets afskrivninger	-125.000	-142.392	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-1.057.804</b>	<b>-932.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>25.000</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 11. Goodwill

Kostpris 1. juli 2015	2.268.705	2.268.705	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>2.268.705</b>	<b>2.268.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-815.166	-564.725	0	0
Årets afskrivninger	-250.445	-250.441	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-1.065.611</b>	<b>-815.166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.203.094</b>	<b>1.453.539</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 12. Udviklingsprojekter under udførelse

Kostpris 1. juli 2015	115.145	0	0	0
Tilgang i årets løb	295.299	115.145	0	0
Afgang i årets løb	-199.138	0	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>211.306</b>	<b>115.145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>211.306</b>	<b>115.145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 13. Grunde og bygninger

Kostpris 1. juli 2015	34.752.384	34.841.019	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2016	-384.264	-112.396	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>23.761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>34.368.120</u></b>	<b><u>34.752.384</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Opskrivninger 1. juli 2015	<u>6.977.127</u>	<u>6.977.127</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>6.977.127</u></b>	<b><u>6.977.127</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-10.407.792	-8.855.599	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2016	1.153.774	16.586	0	0
Årets afskrivninger	-2.832.726	-1.568.779	0	0
Årets nedskrivninger	<u>-1.685.413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>-13.772.157</u></b>	<b><u>-10.407.792</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>27.573.090</u></b>	<b><u>31.321.719</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 14. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. juli 2015	21.917.204	19.588.681	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2016	-137.855	-45.689	0	0
Tilgang i årets løb	3.459.730	2.807.209	0	0
Afgang i årets løb	-527.340	-432.997	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>24.711.739</b>	<b>21.917.204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-16.023.019	-14.735.128	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2016	491.712	34.205	0	0
Årets afskrivninger	-2.527.163	-1.606.437	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	405.245	284.341	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-17.653.225</b>	<b>-16.023.019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>7.058.514</b>	<b>5.894.185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	------------------	------------------	----------	----------

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	709.064	1.402.140	0	0
--	---------	-----------	---	---

### 15. Materielle anlægsaktiver under udførelse

Kostpris 1. juli 2015	382.544	0	0	0
Tilgang i årets løb	42.174	382.544	0	0
Afgang i årets løb	-382.544	0	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>42.174</b>	<b>382.544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>42.174</b>	<b>382.544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	---------------	----------------	----------	----------

## Noter

### 16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2015	0	0	35.965.403	35.885.403
Tilgang i årets løb	0	0	0	80.000
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.965.403</b>	<b>35.965.403</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0	-24.818.331	-22.188.532
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-5.678.666	-2.246.890
Andre kapitalbevægelser	0	0	-42.594	-382.909
Korrektion intern avance varelager	0	0	458.771	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30.080.820</b>	<b>-24.818.331</b>
Modregnet i tilgodehavender	0	0	189.224	0
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>189.224</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.073.807</b>	<b>11.147.072</b>

#### Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Enviso Group A/S	Glostrup, Danmark	97 %
Super Afalt Holding ApS	Glostrup, Danmark	100 %

## Noter

### 17. Kapitalandele i associerede virksomheder

Tilgang i årets løb	1.250.000	0	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>1.250.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-572.741	0	0	0
Andre kapitalbevægelser	3.995	0	0	0
Korrektion intern avance varelager	-458.771	0	0	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-1.027.517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>222.483</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 18. Andre tilgodehavender

Deposita	50.900	53.715	0	0
	<b>50.900</b>	<b>53.715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 19. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Virksomhedskapitalen består af 1 anpart a DKK 125.000

Siden stiftelsen har der ikke været ændringer i selskabskapitalen.

### 20. Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	4.626.534	4.626.534	0	0
	<b>4.626.534</b>	<b>4.626.534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

### 21. Overført resultat

Overført resultat 1. juli 2015	6.720.261	9.377.578	11.346.795	14.383.654
Årets overførte overskud eller underskud	-5.271.686	-2.274.408	-5.271.686	-2.274.408
Egenkapitalbevægelse i datterselskab	0	0	0	-762.451
Valutakursreguleringer vedr. selvstændige udenlandske enheder	-42.594	-382.909	-42.594	0
	<b>1.405.981</b>	<b>6.720.261</b>	<b>6.032.515</b>	<b>11.346.795</b>

### 22. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser 1. juli 2015	4.088.731	3.182.395	0	0
Andel af årets resultat	-254.052	-201.044	0	0
Regulering ændret ejerandel	844.549	1.107.380	0	0
	<b>4.679.228</b>	<b>4.088.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 23. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	371.365	427.074	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-56.000	-56.000	0	0
	<b>315.365</b>	<b>371.074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 24. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	9.932.483	6.539.681	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.247.276	-1.064.778	0	0
	<b>7.685.207</b>	<b>5.474.903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

## Noter

---

### 25. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	887.762	1.964.056	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-644.030	-1.076.232	0	0
	<u>243.732</u>	<u>887.824</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 26. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Koncernen

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på kr. 9.372.814 (kr. 12.060.235)

Restgælden udgør ultimo kr. 4.709.925 (kr. 3.623.982)

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:

Ejerpantebrev på kr. 22.103.200 (nom. 28.000.000 SEK)

Bogført værdi af pant kr. 18.917.804 (kr. 16.158.135)

Til sikkerhed for gæld kr. 27.466.138 (kr. 27.907.612)

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter:

Pant i aktier i konsoliderede selskaber hvis bogførte værdi udgør kr. 0 (kr. 0).

Til sikkerhed for gæld kr. 27.466.135 (kr. 27.907.612)

Virksomhedspant på kr. 1.600.000 i maskiner og inventar mv. med en regnskabsmæssig værdi på kr. 5.727.611. Restgæld pr. 30.06.16 kr. 702.946.

Koncernen har kautioneret (max. 2.500.000 NOK) for NKR Rivning Norge A/S' mellemværende med pengeinstitut.

## Noter

---

### 27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har kautioneret (max. 1.000.000 kr.) for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 30.06.16 kr. 0.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavender hos associeret virksomhed. Tilgodehavender hos associeret virksomhed udgør pr. 30.06.16 kr. 0.

Til sikkerhed for lejeforpligtelser er der givet pant nom. 1.000.000 kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 6.560.870.

Herudover henligger pantebrev på nom. kr. 2.350.000 med pant i ejendom, bogført værdi kr. 2.094.415, i koncernens egen beholdning.

#### Moderselskabet

Selskabet har kautioneret (max. 1.000.000 kr.) for associeret virksomheds gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 30.06.16 kr. 0.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavender hos associeret virksomhed. Tilgodehavender hos associeret virksomhed udgør pr. 30.06.16 kr. 0.

### 28. Eventualposter

#### Operationel leasing

##### Koncernen

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige ydelser:

Restløbetid 18-22 mdr. kr. 215.000 (kr. 349.000)

Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr. kr. 47.000 (kr. 58.000)

##### Moderselskabet

Ingen.

#### Sambeskatning

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

## Noter

---

### 28. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 294 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 1.020 t.kr.

### 29. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Karsten Rasmussen	Eneanpartshaver
Strandvejen 340A	
2980 Kokkedal	
Danmark	

#### Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, samt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

### 30. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.504.544	4.723.167
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.838.943	-613.583
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	300.662	0
Andre finansielle indtægter	-643.952	-156.474
Øvrige finansielle omkostninger	1.979.930	948.180
Skat af årets resultat	-727.331	-754.721
Øvrige reguleringer	611.913	30.915
	<b>6.186.823</b>	<b>4.177.484</b>

### 31. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	618.296	-2.266.721
Ændring i tilgodehavender	-2.401.674	3.857.582
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.701.391	-1.244.051
	<b>-81.987</b>	<b>346.810</b>

**Noter**

---