

Holdingselskabet Kongstedlund ApS

Bråbyvej 76, 4690 Haslev
CVR-nr. 31 93 77 44

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.05.17

René Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

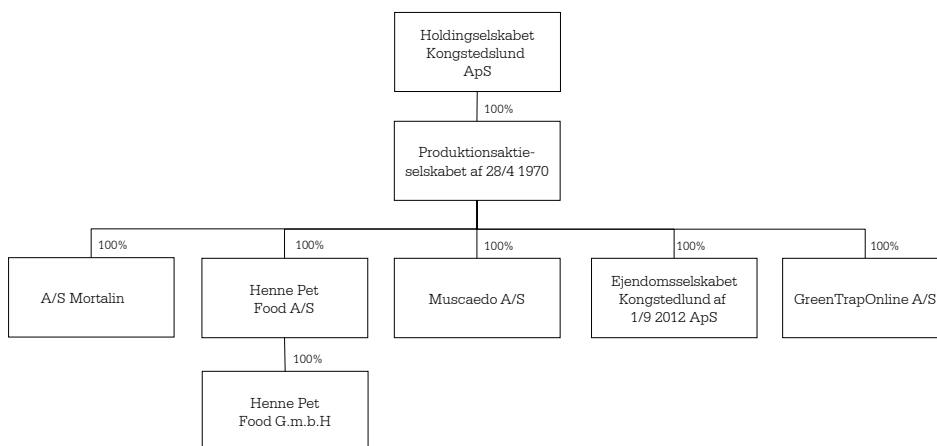
Holdingselskabet Kongstedlund ApS
Bråbyvej 76
4690 Haslev
Hjemsted: Haslev
CVR-nr.: 31 93 77 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ib Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Holdingselskabet Kongstedlund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 11. maj 2017

Direktionen

Ib Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holdingselskabet Kongstedlund ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet Kongstedlund ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 og selskabet 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 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Næstved, den 11. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	51.655	44.325	47.644	44.866	45.323
Indeks	114	98	105	99	100
Resultat af primær drift	3.200	1.527	6.415	2.466	3.042
Indeks	105	50	211	81	100
Finansielle poster i alt	-1.587	-4.046	-3.521	-3.322	-3.013
Indeks	53	134	117	110	100
Årets resultat	1.452	-2.101	2.199	-939	-180
Indeks	-807	1.167	-1.222	522	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	115.778	108.167	110.340	105.632	105.754
Indeks	109	102	104	100	100
Egenkapital	1.032	-420	1.682	-519	420
Indeks	246	-100	400	-124	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.139	-2.677	2.919	4.452	-33
Investeringer	-4.586	-2.691	-2.275	-2.536	-982
Finansiering	0	0	0	-7	-12
Årets pengestrømme	-3.447	-5.368	644	1.909	-1.027

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	475%	-333%	378%	1.897%	-86%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	1%	0%	2%	0%	0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	145	145	139	134	144

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er investering samt hermed beslægtet virksomhed.

Selskabet driver gennem A/S Mortalin, og Muscaedo A/S virksomhed med skadedyrsservice, gennem Henne Pet Food A/S virksomhed med produktion og salg af foder til hunde og katte og gennem Coreprax A/S og Ejendomsselskabet Kongstedlund ApS virksomhed med køb, salg og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.451.549 mod DKK -2.101.313 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.031.549.

Beløb i DKK

Moderselskabet	-374.649
Coreprax A/S	-1.141.623
A/S Mortalin	1.273.297
Green Trap Online A/S	-66.495
Muscaedo A/S	-467.272
Henne Pet Food A/S	2.119.503
Henne Pet Food G.m.b.H.	144.567
Ejendomsselskabet af Kongstedlund af 1/9 2012 ApS	-35.779
I alt	1.451.549

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at selskabets nuværende aktivitetsniveauer vil fortsætte.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
	51.654.977	44.325.287	0	0
	-18.252.188	-17.202.428	0	0
	-30.203.080	-25.595.889	-66.875	-67.675
	3.199.709	1.526.970	-66.875	-67.675
2				
	-818.332	-409.166	1.826.171	-1.946.034
3	2.566.104	366.370	0	53.703
4	-3.334.394	-4.002.947	-157.308	-188.946
	1.613.087	-2.518.773	1.601.988	-2.148.952
	-161.538	417.460	-150.439	47.639
	1.451.549	-2.101.313	1.451.549	-2.101.313
5				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	23.406	1.656	0	0
	Goodwill	2.864.163	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	1.930.243	0	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.817.812	1.656	0	0
	Grunde og bygninger	6.807.490	7.141.209	0	0
	Indretning af lejede lokaler	470.557	335.445	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	121.890	244.185	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.190.322	2.190.939	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.045.982	872.155	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	11.636.241	10.783.933	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.698.148	1.871.702
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.100	1.100	0	0
9	Deposita	217.075	176.111	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	218.175	177.211	3.698.148	1.871.702
	Anlægsaktiver i alt	16.672.228	10.962.800	3.698.148	1.871.702
	Råvarer og hjælpematerialer	4.285.507	4.112.882	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.856.803	13.374.899	0	0
	Varebeholdninger i alt	19.142.310	17.487.781	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.937.894	17.151.039	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	681.571
11	Udskudt skatteaktiv	1.686.032	1.701.285	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	320.679	1.249.782	351.762	906.680
	Andre tilgodehavender	1.881.747	1.160.482	500	0
10	Periodeafgrænsningsposter	342.855	2.212.754	0	0
	Tilgodehavender i alt	27.169.207	23.475.342	352.262	1.588.251
	Andre værdipapirer og kapitalandele	857	741	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	857	741	0	0
	Likvide beholdninger	52.793.301	56.240.815	426.132	111.453
	Omsætningsaktiver i alt	99.105.675	97.204.679	778.394	1.699.704
	Aktiver i alt	115.777.903	108.167.479	4.476.542	3.571.406

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Overført resultat	906.549	-545.275	906.550	-545.274
	Egenkapital i alt	1.031.549	-420.275	1.031.550	-420.274
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	15.484.945	14.571.387	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.695.092	6.160.195	28.000	28.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	824.963	0
	Anden gæld	93.566.317	87.852.172	2.592.029	3.963.680
	Periodeafgrænsningsposter	0	4.000	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	114.746.354	108.587.754	3.444.992	3.991.680
	Gældsforpligtelser i alt	114.746.354	108.587.754	3.444.992	3.991.680
	Passiver i alt	115.777.903	108.167.479	4.476.542	3.571.406

- 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK Selskabskapital Overført resultat

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	1.556.645
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-607
Forslag til resultatdisponering	0	-2.101.313
Saldo pr. 31.12.15	125.000	-545.275

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16

Saldo pr. 01.01.16	125.000	-545.275
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	275
Forslag til resultatdisponering	0	1.451.549
Saldo pr. 31.12.16	125.000	906.549

Moder:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	1.556.646
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-607
Forslag til resultatdisponering	0	-2.101.313
Saldo pr. 31.12.15	125.000	-545.274

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16

Saldo pr. 01.01.16	125.000	-545.274
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	275
Forslag til resultatdisponering	0	1.451.549
Saldo pr. 31.12.16	125.000	906.550

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK
	1.451.549	-2.101.313
	1.451.549	-2.101.313
15	3.664.200	5.999.307
	-5.337.026	-1.507.431
	-3.819.415	489.735
	-465.103	1.999.895
	6.757.045	-2.546.619
	2.251.250	2.333.574
	2.566.104	362.628
	-3.334.394	-3.999.205
	-344.088	-1.374.383
	1.138.872	-2.677.386
	-1.930.243	0
	-2.796.410	-2.222.259
	181.115	164.971
	-40.848	-633.817
	-4.586.386	-2.691.105
	-3.447.514	-5.368.491
	56.240.815	61.609.306
	52.793.301	56.240.815
	52.793.301	56.240.815
	52.793.301	56.240.815

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	62.127.673	58.011.261	0	0
Pensioner	8.532.726	7.993.986	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.672.910	1.576.682	0	0
Andre personaleomkostninger	1.468.867	1.803.406	0	0
I alt	73.802.176	69.385.335	0	0
De samlede personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	39.915.279	39.734.557	0	0
Distributionsomkostninger	12.074.992	11.451.621	0	0
Administrationsomkostninger	21.811.905	18.199.159	0	0
I alt	73.802.176	69.385.337	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	145	145	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-818.332	-409.166	1.826.171	-1.946.034
I alt	-818.332	-409.166	1.826.171	-1.946.034

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	53.703
Øvrige finansielle indtægter	2.566.104	366.370	0	0
I alt	2.566.104	366.370	0	53.703

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK

4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	3.334.394	4.002.947	157.308	188.946
I alt	3.334.394	4.002.947	157.308	188.946

5. Resultatdisponering

Overført resultat	1.451.549	-2.101.313	1.451.549	-2.101.313
I alt	1.451.549	-2.101.313	1.451.549	-2.101.313

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
Koncernen:			
Kostpris pr. 01.01.16	140.290	4.691.641	2.141.003
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-58	0	0
Tilgang i året	0	0	1.930.243
Kostpris pr. 31.12.16	140.232	4.691.641	4.071.246
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-78.217	-1.009.146	-2.141.003
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	51	0	0
Afskrivninger i året	-38.660	-818.332	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-116.826	-1.827.478	-2.141.003
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	23.406	2.864.163	1.930.243

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncernen:					
Kostpris pr. 01.01.16	17.022.158	1.086.974	22.368.412	6.935.872	872.154
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-755	0
Tilgang i året	75.000	284.550	0	1.264.089	1.173.828
Afgang i året	0	-53.468	0	-404.878	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	-172.953	0
Kostpris pr. 31.12.16	17.097.158	1.318.056	22.368.412	7.621.375	2.045.982
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-9.941.366	-751.530	-22.124.224	-4.744.934	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	582	0
Afskrivninger i året	-348.302	-149.437	-122.298	-1.099.679	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	53.468	0	247.275	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	-7.250	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	172.953	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-10.289.668	-847.499	-22.246.522	-5.431.053	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	6.807.490	470.557	121.890	2.190.322	2.045.982

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.16	0	1.100	
Kostpris pr. 31.12.16	0	1.100	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0	1.100	
Moderselskab:			
Kostpris pr. 01.01.16	50.712.015	0	
Kostpris pr. 31.12.16	50.712.015	0	
Opskrivninger pr. 01.01.16	-48.840.313	0	
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	275	0	
Årets resultat fra kapitalandele	1.826.171	0	
Opskrivninger pr. 31.12.16	-47.013.867	0	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	3.698.148	0	
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Coreprax A/S, Haslev	100%	3.698.149	1.826.171
A/S Mortalin, Haslev	100%	25.445.971	1.273.297
Henne Pet Food A/S, Haslev	100%	16.782.637	2.264.070
Henne Pet Food G.m.b.H., Haslev	100%	71.715	144.567
Muscaedo A/S, Haslev	100%	642.733	-467.272
Ejendomsselskabet Kongstedlund af 1/9 2012 ApS, Haslev	100%	114.510	-35.779
Green Trap Online A/S, Haslev	100%	5.861.174	-66.495

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.16	195.345
Tilgang i året	27.530
Afgang i året	-5.800
Kostpris pr. 31.12.16	217.075

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte forsikringer	230.382	34.262	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	112.473	2.178.492	0	0
I alt	342.855	2.212.754	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.16	1.701.285	1.695.462	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-15.253	5.823	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.16	1.686.032	1.701.285	0	0

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 1 og 12 måneder og en ydelse på i alt t.DKK 4.081.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-6 måneders varsel. Den nuværende årlig leje udgør t. DKK 1.261, hvoraf t. DKK 512 vedrører huslejekontrakt indgået med selskabets modervirksomhed.

Garantiforpligtelser

Koncernen har via sin bankforbindelse stillet arbejdsgarantier for igangværende kontrakter på t. DKK 678.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.100, der giver pant i ejendommene Ringstedvej 94, Haslev samt Bråbyvej 74-76, Haslev. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 4.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 100 henligger i selskabets besiddelse.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Ib Rasmussen, Monaco	Kapitalejer

	Koncern	
	2016 DKK	2015 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.765.627	1.833.550
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	489.835
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle indtægter	-2.566.104	-362.628
Nedskrivning af finansielle aktiver	818.333	409.166
Finansielle omkostninger	3.334.394	3.999.205
Skat af årets resultat	311.950	-369.821
I alt	3.664.200	5.999.307

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-stor.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af årets resultat og egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	33-100	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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 indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.