

CHRV Holding ApS
CVR-nr. 32057675
Hadsundvej 15
2610 Rødovre

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.05.2016

Dirigent

Navn: Jan Skaaning

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	15
Koncernens balance pr. 31.12.2015	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CHRV Holding ApS
Hadsundvej 15
2610 Rødovre

CVR-nr.: 32057675
Hjemsted: Rødovre
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Christian Ravn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for CHRV Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 06.05.2016

Direktion

Christian Ravn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CHRV Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CHRV Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Odense, den 06.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen
statsautoriseret revisor

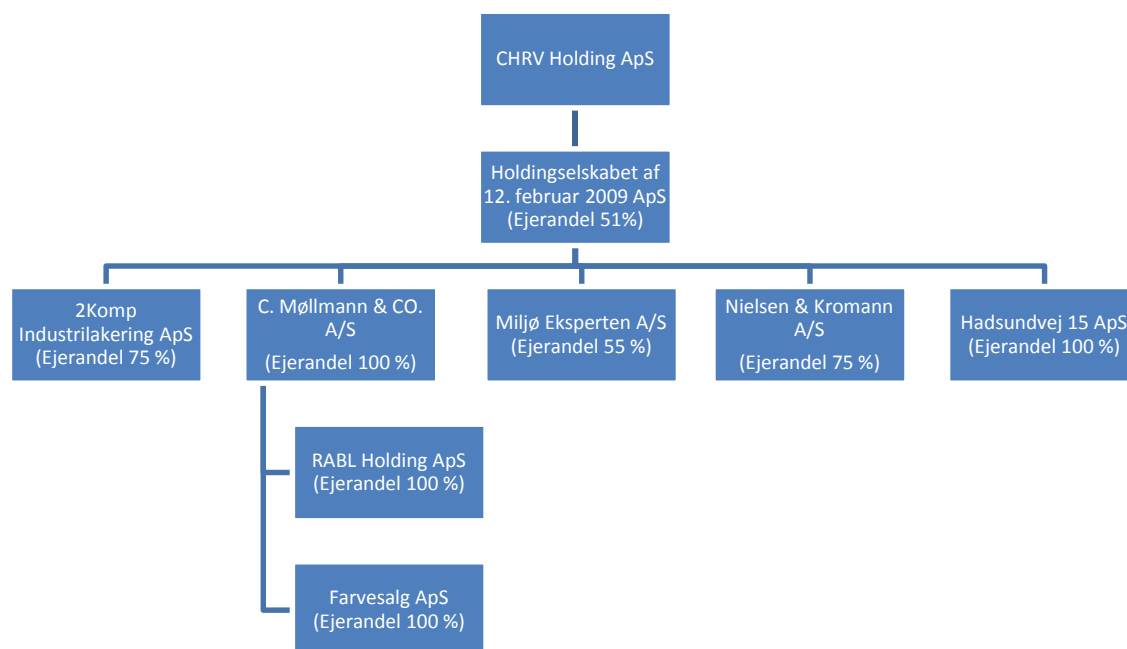
CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	65.443	57.786	53.717	44.841
Driftsresultat	8.066	5.516	4.458	3.513
Resultat af finansielle poster	(343)	540	75	600
Årets resultat	2.866	2.088	1.758	1.843
Samlede aktiver	44.257	36.300	36.557	30.457
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.068	1.761	234	1.014
Egenkapital	6.108	4.742	3.483	3.687
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	52,8	50,8	49,0	50,0
Soliditetsgrad (%)	13,8	13,1	9,5	12,1

Dette er selskabets 3. år, hvor der udarbejdes koncernregnskab, hvorfor hoved- og nøgletalsoversigt kun indeholder 4 år.

Koncernoversigt:



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er malervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2015 udviser et overskud på 2.866 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen i koncernen udgør pr. 31.12.2015, 6.108 t.kr.

Et led i selskabets fortsatte vækststrategi er strategiske opkøb af konkurrerende virksomheder og videreudvikling af organisationen samt professionalisering af koncernens systemer og byggestyringskompetencer.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat i 2016 på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

For at give et mere retvisende billede af værdierne i koncernen, er anvendt regnskabspraksis ændret i et underliggende datterselskab, således at indregning af kapitalandele nu sker til indre værdi. Ændringen har medført en forbedring af årets resultat på 469 t.kr, et fald i egenkapitalen på 590 t.kr..

Ydermere er sammenligningstallene tilpasset.

Udover ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		65.442.689	57.786
Personaleomkostninger	1	(56.317.921)	(51.531)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.059.041)</u>	<u>(739)</u>
Driftsresultat		8.065.727	5.516
Andre finansielle indtægter		60.910	1.017
Andre finansielle omkostninger		<u>(403.720)</u>	<u>(477)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.722.917	6.056
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.456.036)</u>	<u>(1.357)</u>
Koncernens resultat		6.266.881	4.699
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(3.401.022)</u>	<u>(2.611)</u>
Årets resultat		2.865.859	2.088
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600.000	1.500
Overført resultat		<u>2.265.859</u>	<u>588</u>
		2.865.859	2.088

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		525.686	631
Immaterielle anlægsaktiver	3	525.686	631
Grunde og bygninger		10.032.612	10.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.305.577	2.115
Materielle anlægsaktiver	4	12.338.189	12.266
Andre tilgodehavender		539.000	1.049
Finansielle anlægsaktiver		539.000	1.049
Anlægsaktiver		13.402.875	13.946
Råvarer og hjælpematerialer		674.274	719
Varebeholdninger		674.274	719
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.199.009	16.882
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.535.367	1.374
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	190
Andre tilgodehavender		888.265	865
Tilgodehavende selskabsskat		248.295	0
Periodeafgrænsningsposter		247.579	439
Tilgodehavender		24.118.515	19.750
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	7
Værdipapirer og kapitalandele		0	7
Likvide beholdninger		6.061.495	1.878
Omsætningsaktiver		30.854.284	22.354
Aktiver		44.257.159	36.300

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		5.383.122	3.117
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	1.500
Egenkapital		<u>6.108.122</u>	<u>4.742</u>
Minoritetsinteresser		<u>6.829.117</u>	<u>5.029</u>
Udskudt skat		3.453.715	2.045
Hensatte forpligtelser		<u>3.453.715</u>	<u>2.045</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.581.441	6.755
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>6.581.441</u>	<u>6.755</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	426.405	673
Bankgæld		100.162	455
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.247.461	2.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.078.061	2.787
Skyldig selskabsskat		0	1.249
Anden gæld		11.432.675	10.364
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.284.764</u>	<u>17.729</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.866.205</u>	<u>24.484</u>
Passiver		<u>44.257.159</u>	<u>36.300</u>
Dattervirksomheder	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.117.263	1.500.000	4.742.263
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	2.265.859	600.000	2.865.859
Egenkapital ultimo	125.000	5.383.122	600.000	6.108.122

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.065.727	5.538
Af- og nedskrivninger		1.059.041	739
Ændringer i arbejdskapital	7	984.481	(1.078)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.109.249	5.199
Modtagne finansielle indtægter		60.910	128
Betalte finansielle omkostninger		(403.720)	(477)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.544.616)	(1.074)
Pengestrømme vedrørende drift		8.221.823	3.776
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.067.510)	(1.759)
Salg af materielle anlægsaktiver		40.514	30
Salg af finansielle anlægsaktiver		225.000	1.000
Udlån		509.750	(1.049)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(292.246)	(1.778)
Optagelse af lån		7.309.469	0
Afdrag på lån mv.		(7.729.623)	(640)
Udbetalt udbytte		(3.325.000)	(475)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.745.154)	(1.115)
Ændring i likvider		4.184.423	883
Likvider primo		1.877.072	995
Likvider ultimo		6.061.495	1.878

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.302.210	45.133
Pensioner	4.003.067	3.550
Andre omkostninger til social sikring	982.349	958
Andre personaleomkostninger	2.030.295	1.890
	56.317.921	51.531
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	123	114
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	58.503	1.505
Ændring af udskudt skat	1.398.190	(148)
Regulering vedrørende tidligere år	(657)	0
	1.456.036	1.357
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		735.960
Kostpris ultimo		735.960
Af- og nedskrivninger primo		(105.137)
Årets afskrivninger		(105.137)
Af- og nedskrivninger ultimo		(210.274)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		525.686

Koncernens noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.017.896	3.146.795
Tilgange	76.769	990.741
Afgange	0	(140.420)
Kostpris ultimo	<u>11.094.665</u>	<u>3.997.116</u>
Af- og nedskrivninger primo	(867.456)	(1.032.138)
Årets afskrivninger	(194.597)	(799.821)
Tilbageførsel ved afgange	0	140.420
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.062.053)</u>	<u>(1.691.539)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.032.612</u>	<u>2.305.577</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
5. Datterivirksomheder			
C. Møllmann & Co. A/S	Rødovre	A/S	100,0
Nielsen & Kromann A/S	Rødovre	A/S	75,0
2Komp Industrilakering ApS	Rødovre	ApS	75,0
Hadsundvej 15 ApS	Rødovre	ApS	100,0
Holding af 12/2 2009 ApS	Rødovre	ApS	51,0
Miljø Eksperten ApS	Rødovre	ApS	55,0

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	426.405	673	6.581.441	4.882.548
	<u>426.405</u>	<u>673</u>	<u>6.581.441</u>	<u>4.882.548</u>

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	44.726	(40)
Ændring i tilgodehavender	(4.368.515)	2.058
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>5.308.270</u>	<u>(3.096)</u>
	<u>984.481</u>	<u>(1.078)</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>575.276</u>	<u>708</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
9. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>8.901.230</u>	<u>6.844</u>
Eventualforpligtelser	<u>8.901.230</u>	<u>6.844</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 10.033 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(6.250)	(6)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.871.245	2.093
Andre finansielle omkostninger		(790)	(1)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.864.205	2.086
Skat af ordinært resultat	1	1.654	2
Årets resultat		<u>2.865.859</u>	<u>2.088</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600.000	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		831.245	818
Overført resultat		1.434.614	(230)
		<u>2.865.859</u>	<u>2.088</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.792.981	2.962
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>3.792.981</u>	<u>2.962</u>
Anlægsaktiver		<u>3.792.981</u>	<u>2.962</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.528	39
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		2.040.000	1.275
Tilgodehavende selskabsskat		1.654	2
Tilgodehavender		<u>2.057.182</u>	<u>1.316</u>
Likvide beholdninger		<u>405.135</u>	<u>924</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.462.317</u>	<u>2.240</u>
Aktiver		<u><u>6.255.298</u></u>	<u><u>5.202</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.664.981	2.834
Overført overskud eller underskud		1.718.141	284
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	1.500
Egenkapital		<u>6.108.122</u>	<u>4.743</u>
Anden gæld		147.176	459
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>147.176</u>	<u>459</u>
Gældsforpligtelser		<u>147.176</u>	<u>459</u>
Passiver		<u><u>6.255.298</u></u>	<u><u>5.202</u></u>
Eventualforpligtelser	3		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	3.423.627	283.527	1.500.000
Ændring i regnskabspraksis	0	(589.891)	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	831.245	1.434.614	600.000
Egenkapital ultimo	125.000	3.664.981	1.718.141	600.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				5.332.154
Ændring i regnskabspraksis				(589.891)
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Årets resultat				2.865.859
Egenkapital ultimo				6.108.122

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.654)	(2)
	<u>(1.654)</u>	<u>(2)</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		128.000
Kostpris ultimo		<u>128.000</u>
Opskrivninger primo		3.423.627
Ændring i anvendt regnskabspraksis		(589.891)
Andel af årets resultat		2.871.245
Udbytte		(2.040.000)
Opskrivninger ultimo		<u>3.664.981</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.792.981</u>

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.