

# CM Holding Hjallerup ApS

Tranekæret 11, 9320 Hjallerup  
CVR-nr. 32 05 99 10

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.09.16

Christian Ravn Mosevang  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 15

---

---

**Selskabet**

---

CM Holding Hjallerup ApS  
Tranekæret 11  
9320 Hjallerup  
Telefon: 98 28 16 77  
Telefax: 98 28 26 60  
Hjemsted: Brønderslev  
CVR-nr.: 32 05 99 10

---

**Direktion**

---

Christian Ravn Mosevang

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Handelsbanken

---

**Associeret virksomhed**

---

Hosta Industries A/S, Brønderslev

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for CM Holding Hjallerup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 12. september 2016

**Direktionen**

Christian Ravn Mosevang

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i CM Holding Hjallerup ApS

Vi har revideret årsregnskabet for CM Holding Hjallerup ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hjørring, den 12. september 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-2.500</b>	<b>-3</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	750.000	1.200
Andre finansielle indtægter	160.325	469
Andre finansielle omkostninger	-313.740	-8
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>596.585</b>	<b>1.661</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>594.085</b>	<b>1.658</b>
2 Skat af årets resultat	0	-108
<b>Årets resultat</b>	<b>594.085</b>	<b>1.550</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Overført resultat	492.885	1.450
<b>I alt</b>	<b>594.085</b>	<b>1.550</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	t.DKK
Note			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.791.597	13.792
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.791.597</b>	<b>13.792</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.791.597</b>	<b>13.792</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	35.640	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>35.640</b>	<b>0</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.599.291	3.023
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>3.599.291</b>	<b>3.023</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>7.373</b>	<b>156</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.642.304</b>	<b>3.179</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>17.433.901</b>	<b>16.971</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	222.275	222
	Overført resultat	17.057.926	16.565
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.381.401</b>	<b>16.887</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	3
	Selskabsskat	0	81
	Anden gæld	50.000	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>52.500</b>	<b>84</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>52.500</b>	<b>84</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>17.433.901</b>	<b>16.971</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Værdiforringelse af aktiver

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

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

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.

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.

## 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af drift af holdingselskabsvirksomhed.

	2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
<b>2. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	0	108
Årets udskudte skat	0	0
I alt	0	108

	30.06.16 DKK	30.06.15 t.DKK
--	-----------------	-------------------

## 3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	13.791.597	13.792
Kostpris pr. 30.06.16	13.791.597	13.792
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	13.791.597	13.792

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hosta Industries A/S, Brønderslev	50%	29.159.261	3.655.889

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	222.275	15.114.343	98.400
Betalt udbytte	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	1.450.698	99.800
Saldo pr. 30.06.15	222.275	16.565.041	99.800

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	222.275	16.565.041	99.800
Betalt udbytte	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	492.885	101.200
Saldo pr. 30.06.16	222.275	17.057.926	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**5. Eventualforpligtelser**

Ingen.

**6. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.