

Holding af 12. februar 2009

ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr. 32098983

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2018

Dirigent

Navn: Jan skaaning

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	9
Koncernens balance pr. 31.12.2017	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdning af 12. februar 2009 ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr.: 32098983

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Lars Oscar Jönsson, Formand

Cort Hytoft

Johnny Basse

Christian Ravn

Jan Skaaning

Direktion

Christian Ravn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Holding af 12. februar 2009 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 27.02.2018

Direktion

Christian Ravn

Bestyrelse

Lars Oscar Jönsson
Formand

Cort Hytoft

Johnny Basse

Christian Ravn

Jan Skaaning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holding af 12. februar 2009 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holding af 12. februar 2009 ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 27.02.2018

Deloitte

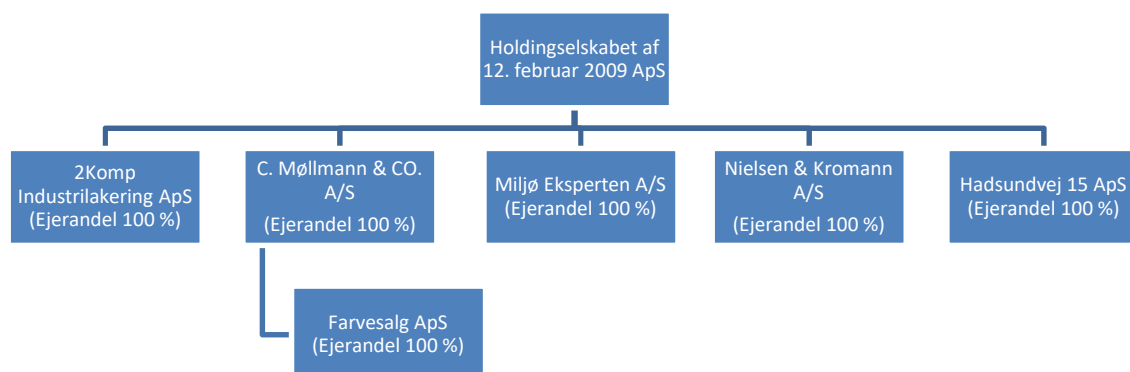
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Anders Flou
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32777

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	68.069	69.638	65.448	57.789	53.723
Driftsresultat	8.115	6.555	8.073	5.519	4.464
Resultat af finansielle poster	(448)	(385)	(344)	543	(213)
Årets resultat	5.817	4.677	6.272	4.704	3.140
Samlede aktiver	51.409	46.889	43.849	35.378	34.275
Investeringer i materielle anlægsaktiver	457	1.602	234	1.014	0
Egenkapital inkl. minoriteter	14.578	17.065	12.662	9.265	4.674
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	36,8	31,5	57,2	67,5	78,0
Soliditetsgrad (%)	28,4	36,4	28,9	26,2	13,6

Koncernoversigt:



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$

$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er malervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2017 udviser et overskud på 5.817 t.kr., og koncernens egenkapital udgør 14.578 t.kr. pr. 31. december 2017. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke usædvanlig forhold, der har påvirket indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat i 2018 på niveau med 2017.

Videnressourcer

Koncernen mener at kunne tiltrække, udvikle og fastholde kvalificerede medarbejdere.

Miljømæssige forhold

Ingen særlige forhold vedr. miljø har påvirket årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		68.069.145	69.638
Personaleomkostninger	1	(58.638.890)	(61.944)
Af- og nedskrivninger		(1.314.938)	(1.139)
Driftsresultat		8.115.317	6.555
Andre finansielle indtægter		1.401	3
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(45.000)	0
Andre finansielle omkostninger		(403.976)	(388)
Resultat før skat		7.667.742	6.170
Skat af årets resultat	2	(1.850.518)	(1.493)
Årets resultat	3	5.817.224	4.677

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Goodwill		1.857.325	421
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.857.325	421
Grunde og bygninger		15.900.388	15.977
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.932.186	2.423
Materielle anlægsaktiver	5	17.832.574	18.400
Anlægsaktiver		19.689.899	18.821
Råvarer og hjælpematerialer		783.268	767
Varebeholdninger		783.268	767
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.489.354	19.100
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	442.998	1.359
Andre tilgodehavender		621.202	268
Periodeafgrænsningsposter	7	386.653	438
Tilgodehavender		25.940.207	21.165
Likvide beholdninger		4.995.525	6.136
Omsætningsaktiver		31.719.000	28.068
Aktiver		51.408.899	46.889

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		3.836.757	3.837
Overført overskud eller underskud		5.116.141	4.799
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.500.000	7.100
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		14.577.898	15.861
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		0	1.204
Egenkapital		14.577.898	17.065
Udskudt skat	8	4.024.527	4.421
Hensatte forpligtelser		4.024.527	4.421
Gæld til realkreditinstitutter		5.691.353	6.137
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.691.353	6.137
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	460.839	452
Bankgæld		84.496	57
Deposita		17.250	40
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	3.536.667	1.950
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.910.499	3.670
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.045.000	50
Skyldig selskabsskat		1.765.302	1.365
Anden gæld		12.295.068	11.682
Kortfristede gældsforpligtelser		27.115.121	19.266
Gældsforpligtelser		32.806.474	25.403
Passiver		51.408.899	46.889
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	3.836.757	4.798.917	7.100.000
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.100.000)
Årets resultat	0	0	317.224	5.500.000
Egenkapital ultimo	125.000	3.836.757	5.116.141	5.500.000
			Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			1.204.000	17.064.674
Køb af egne kapitalandele			(1.204.000)	(1.204.000)
Udbetalt ordinært udbytte			0	(7.100.000)
Årets resultat			0	5.817.224
Egenkapital ultimo			0	14.577.898

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.115.317	6.854
Af- og nedskrivninger		1.314.935	1.013
Andre hensatte forpligtelser		0	(173)
Ændringer i arbejdskapital	10	2.407.243	(236)
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.837.495	7.458
Modtagne finansielle indtægter		1.401	3
Betalte finansielle omkostninger		(403.976)	(396)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.739.330)	0
Pengestrømme vedrørende drift		9.695.590	7.065
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(458.262)	(1.602)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	102
Køb af virksomheder		(2.241.960)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.700.222)	(1.500)
Afdrag på lån mv.		(437.671)	(417)
Udbetalt udbytte		(7.725.000)	(4.625)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.162.671)	(5.042)
Ændring i likvider		(1.167.303)	523
Likvider primo		6.078.332	5.556
Likvider ultimo		4.911.029	6.079
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.995.525	6.136
Kortfristet gæld til banker		(84.496)	(57)
Likvider ultimo		4.911.029	6.079

Koncernens noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	51.529.517	55.282
Pensioner	4.418.832	4.600
Andre omkostninger til social sikring	1.074.123	1.044
Andre personaleomkostninger	1.616.418	1.018
	58.638.890	61.944
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	132	137
		Ledelses-
		vederlag
		2017
		kr.
Samlet for ledelseskategorier		3.099.852
		3.099.852
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.176.310	1.619
Ændring af udskudt skat	(323.198)	(126)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.594)	0
	1.850.518	1.493
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.500.000	7.100
Overført resultat	317.224	(3.027)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	604
	5.817.224	4.677

Koncernens noter

	Goodwill kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		735.960
Tilgange		1.726.943
Kostpris ultimo		2.462.903
Af- og nedskrivninger primo		(315.411)
Årets afskrivninger		(290.167)
Af- og nedskrivninger ultimo		(605.578)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.857.325
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.569.142	4.750.118
Tilgange	48.927	408.335
Kostpris ultimo	11.618.069	5.158.453
Opskrivninger primo	4.918.919	0
Opskrivninger ultimo	4.918.919	0
Af- og nedskrivninger primo	(511.212)	(2.326.884)
Årets afskrivninger	(125.388)	(899.383)
Af- og nedskrivninger ultimo	(636.600)	(3.226.267)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.900.388	1.932.186
	2017 kr.	2016 t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	442.998	1.359
	442.998	1.359

Igangværende arbejder udgør pr. 31.12.2017 62.549 t.kr.

heraf er der udsendt acontofaktura på 65.643 t.kr.

Kontrakter som er overført til gældsforpligtelser udgør 3.537 t.kr.

Koncernens noter

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter almindelig periodisering af forsikring og lignende.

	2017
	kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	4.347.725
Indregnet i resultatopgørelsen	(323.198)
Ultimo	4.024.527

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	460.839	452	5.691.353	3.963.000
	460.839	452	5.691.353	3.963.000

	2017 kr.	2016 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(16.427)	(92)
Ændring i tilgodehavender	(4.774.199)	3.243
Ændring i leverandørgæld mv.	7.197.869	(3.387)
	2.407.243	(236)

	2017 kr.	2016 t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	727.450	865

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 15.900 t.kr.

Arbejdsgarantier:

Tryg Garanti har stillet arbejdsgarantier på 11.226 t.kr.

Koncernens noter

13. Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter, på ikke markedsmæssige vilkår i årsrapporten.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: CHRV Holding ApS, Hadsundvej 15 2610 Rødovre. CHRV Holding har bestemmende indflydelse i Holding af 12. februar 2009 ApS.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Holding af 12. februar 2009 ApS, Hadsundvej 15 2610 Rødovre.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
15. Dattervirksomheder			
C. Møllmann & Co.A/S	Rødovre	A/S	100,0
Nielsen & Kromann A/S	Rødovre	A/S	100,0
2Komp Industrielakering ApS	Rødovre	ApS	100,0
Hadsundvej 15 ApS	Rødovre	ApS	100,0
Miljø Eksperten A/S	Rødovre	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttotab		(35.706)	(43)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.880.175	4.132
Andre finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(45.000)	0
Resultat før skat		5.799.469	4.092
Skat af årets resultat	1	17.755	9
Årets resultat	2	5.817.224	4.101

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.900.486	7.704
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>9.900.486</u>	<u>7.704</u>
Anlægsaktiver		<u>9.900.486</u>	<u>7.704</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		112.073	8
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		6.600.000	7.700
Tilgodehavende selskabsskat		17.755	9
Tilgodehavender		<u>6.729.828</u>	<u>7.717</u>
Likvide beholdninger		<u>1.959</u>	<u>760</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.731.787</u>	<u>8.477</u>
Aktiver		<u>16.632.273</u>	<u>16.181</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.896.026	4.992
Overført overskud eller underskud		4.056.872	3.644
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.500.000	7.100
Egenkapital		14.577.898	15.861
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.045.000	307
Anden gæld		9.375	13
Kortfristede gældsforpligtelser		2.054.375	320
Gældsforpligtelser		2.054.375	320
Passiver		16.632.273	16.181
Eventualforpligtelser	4		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	4.991.851	3.643.823	7.100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.100.000)
Årets resultat	0	(95.825)	413.049	5.500.000
Egenkapital ultimo	125.000	4.896.026	4.056.872	5.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				15.860.674
Udbetalt ordinært udbytte				(7.100.000)
Årets resultat				5.817.224
Egenkapital ultimo				14.577.898

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(17.755)	(9)
	(17.755)	(9)

	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.500.000	7.100
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(95.825)	8.004
Overført resultat	413.049	(11.003)
	5.817.224	4.101

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.712.500
Tilgange	2.291.960
Kostpris ultimo	5.004.460
Opskrivninger primo	4.990.851
Afskrivninger på goodwill	(290.167)
Andel af årets resultat	6.170.342
Udbytte	(5.975.000)
Opskrivninger ultimo	4.896.026
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.900.486

I regnskabsposten indgår koncerngoodwill med 1.857 t.kr. pr. 31.12.2017 mod 421 t.kr. pr. 31.12.2016

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CHRV Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 7 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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 leasingyd-
ser.

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 regnskabsmæs-
sige værdi.

Ledelsen foretager en årlig revurdering af restværdier på selskabets materielle anlægsaktiver.

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 virk-
somhedernes 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 tilgode-
havende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis
det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-
regnes 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 resultatdisponerin-
gen 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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 nettorealisationseværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.