

**Holding af 12. februar 2009 ApS  
CVR-nr. 32098983  
Hadsundvej 15  
2610 Rødovre**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.03.2016

**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	14
Koncernens balance pr. 31.12.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdning af 12. februar 2009 ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr.: 32098983

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Christian Ravn

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

5100 Odense C

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Holding af 12. februar 2009 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 03.03.2016

### **Direktion**

Christian Ravn

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holding af 12. februar 2009 ApS

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holding af 12. februar 2009 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 03.03.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen  
statsautoriseret revisor

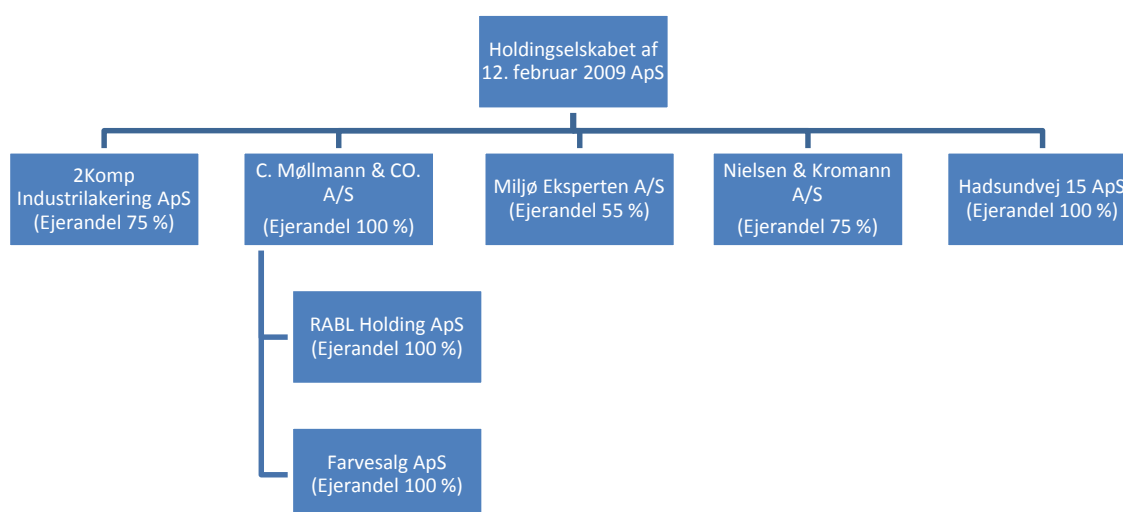
CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>				
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	65.449	57.789	53.723	44.847
Driftsresultat	8.072	5.519	4.464	3.519
Resultat af finansielle poster	(342)	543	(213)	50
Årets resultat	5.630	4.103	2.891	2.560
Samlede aktiver	43.850	35.378	34.275	27.313
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.068	1.761	234	1.014
Egenkapital	11.437	8.307	4.204	3.102
<b>Nøgletal</b>				
Egenkapitalens forrentning (%)	57,0	65,6	79,1	82,5
Soliditetsgrad (%)	26,1	23,5	12,3	11,4

Dette er selskabets 3. år, hvor der udarbejdes koncernregnskab, hvorfor hoved- og nøgletalsoversigten 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 5.630 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen i koncernen udgør pr. 31.12.2015, 11.437 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

For at give et mere retvisende billede af datterselskabets værdi for moderselskabet, er anvendt regnskabspraksis ændret således, at indregning af kapitalandele nu sker til indre værdi. Kapitalandele blev tidligere indregnet til kostpris. Ændringen har medført en forbedring af årets resultat på 919.450 kr., et fald i egenkapitalen og balancesummen er faldet med (237.187) kr.

Ydermere er sammenligningstallene tilpasset.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til 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 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **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 no-

## Anvendt regnskabspraksis

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell 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.

Koncernen har jf. årsregnskabslovens 86 stk. stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

## 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>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>65.448.939</b>	<b>57.789</b>
Personaleomkostninger	1	(56.317.921)	(51.531)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.059.041)</u>	<u>(739)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.071.977</b>	<b>5.519</b>
Andre finansielle indtægter		60.910	1.020
Andre finansielle omkostninger		<u>(402.930)</u>	<u>(477)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>7.729.957</b>	<b>6.062</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.457.690)</u>	<u>(1.358)</u>
<b>Koncernens resultat</b>		<u><b>6.272.267</b></u>	<u><b>4.704</b></u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(642.375)</u>	<u>(601)</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><u><b>5.629.892</b></u></u>	<u><u><b>4.103</b></u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	2.500
Overført resultat		<u>1.629.892</u>	<u>1.603</u>
		<u><b>5.629.892</b></u>	<u><b>4.103</b></u>



**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		525.686	631
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>525.686</b>	<b>631</b>
Grunde og bygninger		10.032.612	10.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.305.577	2.115
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>12.338.189</b>	<b>12.266</b>
Andre tilgodehavender		539.000	1.049
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>539.000</b>	<b>1.049</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.402.875</b>	<b>13.946</b>
Råvarer og hjælpematerialer		674.274	719
<b>Varebeholdninger</b>		<b>674.274</b>	<b>719</b>
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	867
Tilgodehavende selskabsskat		246.641	0
Periodeafgrænsningsposter		247.579	439
<b>Tilgodehavender</b>		<b>24.116.861</b>	<b>19.752</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	7
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>0</b>	<b>7</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.656.360</b>	<b>954</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>30.447.495</b>	<b>21.432</b>
<b>Aktiver</b>		<b>43.850.370</b>	<b>35.378</b>

**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		7.312.222	5.682
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>11.437.222</u></b>	<b><u>8.307</u></b>
<b>Minoritetsinteresser</b>		<b><u>1.224.881</u></b>	<b><u>958</u></b>
Udskudt skat		3.453.715	2.045
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>3.453.715</u></b>	<b><u>2.045</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.581.441	6.755
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>6.581.441</u></b>	<b><u>6.755</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	426.405	673
Bankgæld		100.162	452
Deposita		40.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.247.461	2.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.078.056	2.787
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.528	39
Skyldig selskabsskat		0	1.251
Anden gæld		11.245.499	9.910
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.153.111</u></b>	<b><u>17.313</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>27.734.552</u></b>	<b><u>24.068</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>43.850.370</u></b>	<b><u>35.378</u></b>
Dattervirksomheder	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Egenkapital primo	125.000	6.838.966	2.500.000	9.463.966
Ændring i regnskabspraksis	0	(1.156.636)	0	(1.156.636)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	1.629.892	4.000.000	5.629.892
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>7.312.222</u></b>	<b><u>4.000.000</u></b>	<b><u>11.437.222</u></b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.071.977	6.432
Af- og nedskrivninger		1.059.041	739
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		1.498.557	(888)
Ændringer i arbejdskapital	7	283.571	(1.441)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>10.913.146</b>	<b>4.842</b>
Modtagne finansielle indtægter		60.910	128
Betalte finansielle omkostninger		(402.930)	(512)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.546.616)	(1.039)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>9.024.510</b>	<b>3.419</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.067.510)	(1.761)
Salg af materielle anlægsaktiver		40.514	30
Salg af finansielle anlægsaktiver		225.000	1.000
Udlån		0	(1.049)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(801.996)</b>	<b>(1.780)</b>
Optagelse af lån		7.309.463	0
Afdrag på lån mv.		(7.729.617)	(640)
Udbetalt udbytte		(3.100.000)	(225)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.520.154)</b>	<b>(865)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>4.702.360</b>	<b>774</b>
Likvider primo		954.000	180
<b>Likvider ultimo</b>		<b>5.656.360</b>	<b>954</b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
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
	<b>56.317.921</b>	<b>51.531</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>123</b>	<b>114</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	60.157	1.506
Ændring af udskudt skat	1.398.190	(148)
Regulering vedrørende tidligere år	(657)	0
	<b>1.457.690</b>	<b>1.358</b>
		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		735.960
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>735.960</b>
Af- og nedskrivninger primo		(105.137)
Årets afskrivninger		(105.137)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(210.274)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>525.686</b>

## Koncernens noter

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

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
<b>5. Datterivirksomheder</b>			
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
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>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	426.405	673	6.581.441	4.882.548
	<b><u>426.405</u></b>	<b><u>673</u></b>	<b><u>6.581.441</u></b>	<b><u>4.882.548</u></b>

## Koncernens noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b> 7. Ændring i arbejdskapital </b>		
Ændring i varebeholdninger	44.726	(43)
Ændring i tilgodehavender	(4.357.861)	1.729
Ændring i leverandørgæld mv.	4.086.706	(3.127)
Andre ændringer	510.000	0
	<b> 283.571 </b>	<b> (1.441) </b>

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

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b> 9. Eventualforpligtelser </b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	8.901.230	6.684
<b> Eventualforpligtelser </b>	<b> 8.901.230 </b>	<b> 6.684 </b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

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

## 11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

CHRV Holding ApS, Rødovre

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(31.070)</b>	<b>(36)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.657.488	4.123
Andre finansielle indtægter		39.000	49
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(44.003)</u>	<u>(41)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.621.415</b>	<b>4.095</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>8.477</u>	<u>7</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.629.892</u></b>	<b><u>4.102</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.117.512)	1.998
Overført resultat		<u>2.747.404</u>	<u>(396)</u>
		<b><u>5.629.892</u></b>	<b><u>4.102</u></b>



## Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.948.626	7.791
Andre tilgodehavender		<u>539.000</u>	<u>1.049</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>7.487.626</b></u>	<u><b>8.840</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>7.487.626</b></u>	<u><b>8.840</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.922.723	0
Tilgodehavende selskabsskat		<u>8.477</u>	<u>7</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>3.931.200</b></u>	<u><b>7</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>43.394</b></u>	<u><b>3</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>3.974.594</b></u>	<u><b>10</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>11.462.220</b></u></u>	<u><u><b>8.850</b></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		4.236.128	5.354
Overført overskud eller underskud		3.076.092	329
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>11.437.220</u></b>	<b><u>8.308</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	529
Anden gæld		25.000	13
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>25.000</u></b>	<b><u>542</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>25.000</u></b>	<b><u>542</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>11.462.220</u></u></b>	<b><u><u>8.850</u></u></b>
Eventualforpligtelser	4		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Virksomheds- kapital kr.</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</u>
Egenkapital primo	125.000	6.510.277	328.688	2.500.000
Ændring i regnskabspraksis	0	(1.156.637)	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.500.000)
Årets resultat	0	(1.117.512)	2.747.404	4.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>4.236.128</u></b>	<b><u>3.076.092</u></b>	<b><u>4.000.000</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				9.463.965
Ændring i regnskabspraksis				(1.156.637)
Udbetalt ordinært udbytte				(2.500.000)
Årets resultat				5.629.892
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>11.437.220</u></b>

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	44.003	41
	<b>44.003</b>	<b>41</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(8.477)	(7)
	<b>(8.477)</b>	<b>(7)</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.437.498	1.048.750
Tilgange	500.000	0
Afgange	(225.000)	(509.750)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.712.498</b>	<b>539.000</b>
Opskrivninger primo	6.510.277	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(1.156.637)	0
Afskrivninger på goodwill	(105.137)	0
Andel af årets resultat	5.762.625	0
Udbytte	(6.775.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>4.236.128</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.948.626</b>	<b>539.000</b>

## 4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CHRV Holding ApS som administrationsselskab. 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.