

Holding af 12. februar 2009

ApS

Hadsundvej 15

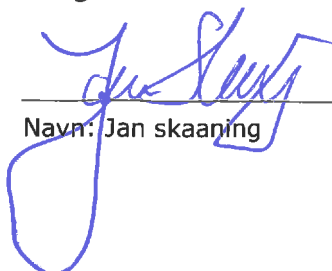
2610 Rødovre

CVR-nr. 32098983

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.03.2017

Dirigent



Navn: Jan skaaning

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdning af 12. februar 2009 ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr.: 32098983

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Christian Ravn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 02.03.2017

Direktion



Christian Ravn

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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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.

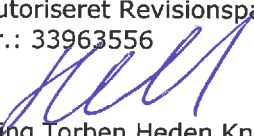
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 02.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

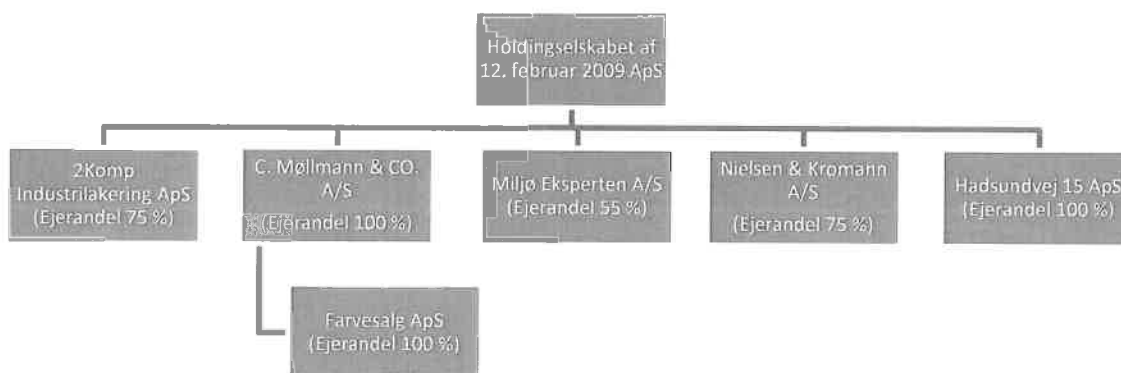


Flemming Torben Heden Knudsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.639	65.448	57.789	53.723	44.847
Driftsresultat	6.855	8.073	5.519	4.464	3.519
Resultat af finansielle poster	(385)	(344)	543	(213)	50
Årets resultat	5.049	6.272	4.704	3.140	2.674
Samlede aktiver	46.557	43.849	35.378	34.275	27.313
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.603	1.068	234	1.014	0
Egenkapital	16.958	12.662	9.265	4.674	3.375
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	37,1	63,5	75,2	86,0	86,2
Soliditetsgrad (%)	33,8	26,1	23,5	12,3	11,4

Koncernoversigt:



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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

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

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykkes

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 2016 udviser et overskud på 5.049 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen i koncernen udgør pr. 31.12.2016, 16.958 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.

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 usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat i 2017 på niveau med 2016.

Videnressourcer

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		69.638.783	65.448
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		173.767	0
Personaleomkostninger	1	(61.943.906)	(56.317)
Af- og nedskrivninger		(1.013.940)	(1.058)
Driftsresultat		6.854.704	8.073
Andre finansielle indtægter		3.880	60
Andre finansielle omkostninger		(389.137)	(404)
Resultat før skat		6.469.447	7.729
Skat af årets resultat	2	(1.419.953)	(1.457)
Årets resultat	3	5.049.494	6.272

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Goodwill		420.546	526
Immaterielle anlægsaktiver	4	420.546	526
Grunde og bygninger		0	10.033
Investeringsejendomme		15.645.097	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.423.233	2.306
Materielle anlægsaktiver	5	18.068.330	12.339
Andre tilgodehavender		0	539
Finansielle anlægsaktiver	6	0	539
Anlægsaktiver		18.488.876	13.404
Råvarer og hjælpematerialer		766.841	672
Varebeholdninger		766.841	672
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.100.335	21.199
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.359.046	1.535
Andre tilgodehavender		268.692	888
Tilgodehavende selskabsskat		0	247
Periodeafgrænsningsposter	7	437.935	248
Tilgodehavender		21.166.008	24.117
Likvide beholdninger		6.135.453	5.656
Omsætningsaktiver		28.068.302	30.445
Aktiver		46.557.178	43.849

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		8.528.679	7.312
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.100.000	4.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		15.753.679	11.437
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		1.204.212	1.225
Egenkapital		16.957.891	12.662
Udskudt skat	8	4.347.725	3.454
Hensatte forpligtelser		4.347.725	3.454
Gæld til realkreditinstitutter		6.136.592	6.581
Langfristede gældsforpligtelser	9	6.136.592	6.581
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	453.271	426
Bankgæld		57.121	100
Deposita		40.000	40
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.950.233	4.247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.669.845	5.078
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.996	16
Skyldig selskabsskat		1.365.330	0
Anden gæld		11.529.174	11.245
Kortfristede gældsforpligtelser		19.114.970	21.152
Gældsforpligtelser		25.251.562	27.733
Passiver		46.557.178	43.849
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	7.312.220	4.000.000	1.224.881
Ændring i regnskabspraksis	0	3.871.394	0	0
Korrigeret egenkapital primo	125.000	11.183.614	4.000.000	1.224.881
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(625.000)
Årets resultat	0	(2.654.935)	7.100.000	604.331
Egenkapital ultimo	125.000	8.528.679	7.100.000	1.204.212
				I alt kr.
Egenkapital primo				12.662.101
Ændring i regnskabspraksis				3.871.394
Korrigeret egenkapital primo				16.533.495
Udbetalt ordinært udbytte				(4.625.000)
Årets resultat				5.049.396
Egenkapital ultimo				16.957.891

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Driftsresultat		6.854.704	8.072
Af- og nedskrivninger		1.013.940	1.059
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		0	1.499
Andre hensatte forpligtelser		(173.767)	0
Ændringer i arbejdskapital	10	(236.650)	283
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.458.227	10.913
Modtagne finansielle indtægter		3.880	60
Betalte finansielle omkostninger		(396.047)	(403)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	(1.546)
Pengestrømme vedrørende drift		7.066.060	9.024
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.602.943)	(1.068)
Salg af materielle anlægsaktiver		102.000	41
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	225
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.500.943)	(802)
Optagelse af lån		0	7.309
Afdrag på lån mv.		(417.983)	(7.729)
Udbetalt udbytte		(4.625.000)	(3.100)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.042.983)	(3.520)
Ændring i likvider		522.134	4.702
Likvider primo		5.556.198	954
Likvider ultimo		6.078.332	5.656
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.135.453	5.656
Kortfristet gæld til banker		(57.121)	(100)
Likvider ultimo		6.078.332	5.556

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	55.281.749	49.302
Pensioner	4.599.608	4.003
Andre omkostninger til social sikring	1.044.450	982
Andre personaleomkostninger	1.018.099	2.030
	61.943.906	56.317
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	137	123
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.618.793	60
Ændring af udskudt skat	(198.840)	1.398
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1)
	1.419.953	1.457
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.100.000	4.000
Overført resultat	(2.654.835)	1.630
Minoritetsinteressers andel af resultatet	604.329	642
	5.049.494	6.272
		Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		735.960
Kostpris ultimo		735.960
Af- og nedskrivninger primo		(210.274)
Årets afskrivninger		(105.140)
Af- og nedskrivninger ultimo		(315.414)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		420.546

Koncernens noter

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.094.655	3.997.117
Tilgange	474.487	1.128.456
Afgange	0	(375.455)
Kostpris ultimo	11.569.142	4.750.118
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.691.540)
Årets afskrivninger	0	(944.709)
Tilbageførsel ved afgange	0	309.364
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.326.885)
Effekt af ændring i regnskabspraksis	3.902.188	0
Årets dagsværdireguleringer	173.767	0
Dagsværdireguleringer ultimo	4.075.955	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.645.097	2.423.233
		Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		539.000
Afgange		(539.000)
Kostpris ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter almindelig periodisering af forsikring og lignende.		
		2016 kr.
8. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		3.453.715
Indregnet i resultatopgørelsen		894.010
Ultimo		4.347.725

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	453.271	426	6.136.592	4.455.000
	453.271	426	6.136.592	4.455.000

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(92.567)	45
Ændring i tilgodehavender	3.243.212	(4.358)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.387.295)	4.086
Andre ændringer	0	510
	(236.650)	283

	2016 kr.	2015 t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	864.918	575

	2016 kr.	2015 t.kr.
12. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	8.901.230	8.901
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	8.901.230	8.901

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 15.645 t.kr.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
CHRV HOLDING ApS, Hadsundvej 15 2610 rødovre.

CHRV Holding ApS udarbejder det øverste koncernregnskab.

Koncernens noter

	<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	75,0
2Komp Industrilakering ApS	Rødovre	ApS	75,0
Hadsundvej 15 ApS	Rødovre	ApS	100,0
Miljø Eksperten A/S	Rødovre	ApS	55,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(44.461)	(31)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.476.428	5.657
Andre finansielle indtægter		4.280	39
Andre finansielle omkostninger	1	0	(44)
Resultat før skat		4.436.247	5.621
Skat af årets resultat	2	8.818	8
Årets resultat	3	4.445.065	5.629

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.596.351	6.949
Andre tilgodehavender		0	539
Finansielle anlægsaktiver	4	7.596.351	7.488
Anlægsaktiver		7.596.351	7.488
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.477	3.923
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		7.700.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		8.818	8
Tilgodehavender		7.717.295	3.931
Likvide beholdninger		759.894	43
Omsætningsaktiver		8.477.189	3.974
Aktiver		16.073.540	11.462

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.883.851	5.392
Overført overskud eller underskud		3.644.828	1.920
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.100.000	4.000
Egenkapital		15.753.679	11.437
Gæld til tilknyttede virksomheder		307.361	0
Anden gæld		12.500	25
Kortfristede gældsforpligtelser		319.861	25
Gældsforpligtelser		319.861	25
Passiver		16.073.540	11.462
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital 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	4.236.128	3.076.092	4.000.000
Ændring i regnskabspraksis	0	0	3.871.394	0
Korrigeret egenkapital primo	125.000	4.236.128	6.947.486	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(7.700.000)	7.700.000	0
Årets resultat	0	8.347.723	(11.002.658)	7.100.000
Egenkapital ultimo	125.000	4.883.851	3.644.828	7.100.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				11.437.220
Ændring i regnskabspraksis				3.871.394
Korrigeret egenkapital primo				15.308.614
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				4.445.065
Egenkapital ultimo				15.753.679

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	44
	0	44
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(8.818)	(8)
	(8.818)	(8)
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.100.000	4.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.347.723	(1.118)
Overført resultat	(11.002.658)	2.747
	4.445.065	5.629
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.712.500	539.000
Afgange	0	(539.000)
Kostpris ultimo	2.712.500	0
Opskrivninger primo	4.236.029	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	3.871.394	0
Afskrivninger på goodwill	(105.140)	0
Andel af årets resultat	4.581.568	0
Udbytte	(7.700.000)	0
Opskrivninger ultimo	4.883.851	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.596.351	0

Modervirksomhedens noter

5. 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, på nær nedenstående ændring.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret i henhold til indregning af selskabets investeringsejendom.

Ejendommen er tidligere indregnet til kostpris i koncernen, da der tidligere var krav om at investeringsejendommen udgjorde hovedaktivitet i koncernen, for at denne kunne indregnes til dagsværdi. Kravet er i forbindelse med overgangen til den nye årsregnskabslov ophørt, hvorfor ejendommen nu indregnes til dagsværdi.

Ydermere er sammenligningstallene ikke tilpasset, som følge af de lempelige omstændigheder i forbindelse med overgangen til den nye årsregnskabslov.

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 leasingydelser.

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.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.