

CTH Erhverv ApS

CVR-nr. 32 26 11 91

**Langholm 8
4000 Roskilde**

Årsrapport 2015/16 **7. regnskabsår**

**Godkendt på selskabets ordinære general-
forsamling den, / 2016**

Carsten Tidgen Houtved
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance - aktiver	9
Balance - passiver	10
Noter	11 - 12

Selskabsoplysninger

Selskabet: CTH Erhverv ApS
Langholm 8
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32 26 11 91
Hjemsted: Roskilde

Direktion: Carsten Tidgen Houtved

Revision: Revisionsfirmaet Jørgen Larsen
Egegårdsvej 39C, 1.
2610 Rødovre

Pengeinstitut: Jyske Bank

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for CTH Erhverv ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. september 2016

Direktionen:

Carsten Tidgen Houtved

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CTH Erhverv ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CTH Erhverv ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, den 30. september 2016

Revisionsfirmaet Jørgen Larsen

CVR-nr. 54 47 15 56

Jørgen Larsen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at yde bygherrerådgivning og rådgivning indenfor ejendomsudvikling og at være holdingselskab.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen væsentlige.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, mv.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Aktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den enkelte associerede og tilknyttede virksomheds resultat og udbytte.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien. Modtagne forudbetalinger fra kunder er fratrukket i posten.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Passiver

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der ved balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld. Hvis låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	374.533	321.817
1 Personaleomkostninger	-214.880	-387.717
Resultat før finansielle poster	159.653	-65.900
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	246.239	-41.803
Finansielle indtægter	81.055	65.966
Finansielle omkostninger	-111.441	-73.345
Resultat før skat	375.506	-115.082
2 Skat af årets resultat	11.397	0
Årets resultat	386.903	-115.082
Forslag til resultatdisponering		
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	246.239	-41.803
Overført overskud	140.664	-73.279
Disponeret i alt	386.903	-115.082

Balance pr. 30. juni 2016

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	615.938	369.699
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1
Andre værdipapirer og kapitalandele	600.000	600.000
Finansielle anlægsaktiver	<u>1.215.939</u>	<u>969.700</u>
Anlægsaktiver	<u>1.215.939</u>	<u>969.700</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	60.000	40.000
Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	2.507.394	2.409.942
Tilgodehavender	<u>2.567.394</u>	<u>2.449.942</u>
Likvide beholdninger	<u>136.720</u>	<u>65.855</u>
Omsætningsaktiver	<u>2.704.114</u>	<u>2.515.797</u>
Aktiver i alt	<u>3.920.053</u>	<u>3.485.497</u>

Balance pr. 30. juni 2016

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	415.009	168.770
3 Overført overskud	-84.592	-225.256
Egenkapital	<u>455.417</u>	<u>68.514</u>
4 Kreditinstitutter	<u>637.083</u>	<u>3.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>637.083</u>	<u>3.000.000</u>
4 Kreditinstitutter	2.400.000	0
Anden gæld	<u>427.553</u>	<u>416.983</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.827.553</u>	<u>416.983</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.464.636</u>	<u>3.416.983</u>
Passiver i alt	<u>3.920.053</u>	<u>3.485.497</u>
5 Eventualforpligtelser		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Going concern		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	211.262	383.003
Andre omkostninger til social sikring	3.618	4.714
I alt	<u>214.880</u>	<u>387.717</u>
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Selskabsskat og udskudt skat		
Årets skat	-11.397	0
Skat af årets resultat	<u>-11.397</u>	<u>0</u>
3 Egenkapital		
Virksomhedskapital:		
Anpartskapital	125.000	125.000
I alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Overført fra tidligere år	168.770	210.573
Overført af årets resultat	246.239	-41.803
I alt	<u>415.009</u>	<u>168.770</u>
Overført overskud:		
Overført fra tidligere år	-225.256	-151.977
Overført af årets resultat	140.664	-73.279
I alt	<u>-84.592</u>	<u>-225.256</u>
Egenkapital i alt	<u>455.417</u>	<u>68.514</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
4 Kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	<u>2.400.000</u>	<u>0</u>
Gæld til kreditinstitutter, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter, og royalties indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for et gældsbrief på kr. 600.000 er der givet pant i andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi ved regnskabsafslutningen på kr. 600.000.		
7 Going concern		
Selskabets kapitalejer og investorer har tilkendegivet fortsat finansiel støtte i det kommende regnskabsår. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.		