

Holdingselskabet af 3/1 2011

ApS

Hasselholmvej 2
4200 Slagelse
CVR-nr. 33384572

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2017

Dirigent

Navn: Lars Aae Mouritsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.06.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS

Hasselholmvej 2

4200 Slagelse

CVR-nr.: 33384572

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Lars Aae Mouritsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ndr. Ringgade 70A

4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Holdingselskabet af 3/1 2011 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 29.11.2017

Direktion

Lars Aae Mouritsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, at sammenligningstillene i årsregnskabet ikke er revideret, men gennemgået i henhold til erklæringsstandard om udvidet gennemgang, som det også fremgår af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Slagelse, den 29.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	40.016	34.666
Driftsresultat	705	3.212
Resultat af finansielle poster	14	(86)
Årets resultat	526	2.420
Samlede aktiver	47.861	35.630
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.338	7.351
Egenkapital	7.066	6.642
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.138	9.003
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.897)	(7.415)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(138)	1.854
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	7,7	36,4
Soliditetsgrad (%)	14,8	18,6

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 128, stk. 4 undladt at tilpasse sammenligningstal for det 2.-4. foregående regnskabsår.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Formålet med selskabet er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt investering og administration af fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 526 t.kr. mod et overskud på 2.420 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Koncernen forventer fortsat overskud. Forventningerne er primært baseret på den øgede aktivitet i bygge- og anlægsbranchen samt ledelsens forventninger til kommende ordrer.

Særlige risici

Koncernen vurderes ikke at være påvirket af særlige risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor bygge- og anlægsbranchen.

Videnressourcer

Koncernen er som andre koncerner afhængig af kompetente medarbejdere. Koncernens videnressourcer vurderes at være tilstrækkelige til at sikre en fortsat positiv udvikling i koncernen.

Miljømæssige forhold

Koncernen tilstræber en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Disse bestræbelser indgår som en naturlig del af koncernens målsætning for kvalitet af det arbejde, der udføres.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Udenlandske filialer

Koncernen har ingen filialer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste		40.015.825	34.666.020
Personaleomkostninger	1	(37.759.895)	(30.266.979)
Af- og nedskrivninger	2	(1.550.839)	(1.187.498)
Driftsresultat		705.091	3.211.543
Andre finansielle indtægter	3	416.429	326.999
Andre finansielle omkostninger	4	(402.723)	(413.384)
Resultat før skat		718.797	3.125.158
Skat af årets resultat	5	(192.743)	(704.885)
Årets resultat	6	526.054	2.420.273

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		92.714	113.820
Goodwill		506.458	46.558
Immaterielle anlægsaktiver	7	599.172	160.378
Grunde og bygninger		8.812.140	6.127.498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.579.796	3.414.276
Materielle anlægsaktiver	8	12.391.936	9.541.774
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	0
Finansielle anlægsaktiver	9	25.000	0
Anlægsaktiver		13.016.108	9.702.152
Råvarer og hjælpematerialer		735.398	240.235
Varebeholdninger		735.398	240.235
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.758.295	16.943.950
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.330.855	915.365
Udskudt skat	12	71.426	22.507
Andre tilgodehavender		776.914	267.033
Tilgodehavende selskabsskat		300.000	33.987
Periodeafgrænsningsposter	11	419.810	185.021
Tilgodehavender		30.657.300	18.367.863
Likvide beholdninger		3.451.959	7.320.173
Omsætningsaktiver		34.844.657	25.928.271
Aktiver		47.860.765	35.630.423

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		6.882.978	6.460.324
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		7.066.378	6.641.524
Udskudt skat	12	1.657.190	1.811.684
Andre hensatte forpligtelser	13	1.848.059	1.070.000
Hensatte forpligtelser		3.505.249	2.881.684
Finansielle leasingforpligtelser		1.097.512	1.371.535
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.388.055	1.449.093
Anden gæld		639.000	830.878
Langfristede gældsforpligtelser	14	3.124.567	3.651.506
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	940.703	642.021
Bankgæld		28.193	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.937.000	250.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.758.274	15.343.084
Skyldig selskabsskat		370.795	231.374
Anden gæld		15.129.606	5.989.230
Kortfristede gældsforpligtelser		34.164.571	22.455.709
Gældsforpligtelser		37.289.138	26.107.215
Passiver		47.860.765	35.630.423
Associerede virksomheder	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	6.460.324	101.200	6.641.524
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(101.200)	(101.200)
Årets resultat	0	422.654	103.400	526.054
Egenkapital ultimo	80.000	6.882.978	103.400	7.066.378

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		705.091	3.211.546
Af- og nedskrivninger		1.582.839	1.200.299
Andre hensatte forpligtelser		778.059	55.000
Ændringer i arbejdskapital	15	(1.418.984)	4.678.874
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.647.005	9.145.719
Modtagne finansielle indtægter		416.429	327.000
Betalte finansielle omkostninger		(402.723)	(413.385)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(522.748)	(56.263)
Pengestrømme vedrørende drift		1.137.963	9.003.071
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(33.400)	(63.973)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.338.391)	(7.351.210)
Køb af virksomheder		(525.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.896.791)	(7.415.183)
Optagelse af lån		0	1.449.093
Afdrag på lån mv.		(335.061)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		298.682	505.004
Udbetalt udbytte		(101.200)	(99.800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(137.579)	1.854.297
Ændring i likvider		(3.896.407)	3.442.185
Likvider primo		7.320.173	3.877.988
Likvider ultimo		3.423.766	7.320.173
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.451.959	7.320.173
Kortfristet gæld til banker		(28.193)	0
Likvider ultimo		3.423.766	7.320.173

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.074.351	26.526.313
Pensioner	4.337.711	3.450.394
Andre omkostninger til social sikring	347.833	290.272
	37.759.895	30.266.979

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere **102**

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 undladt at angive det samlede ledelsesvederlag.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	137.506	75.643
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.445.333	1.124.655
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(32.000)	(12.800)
	1.550.839	1.187.498

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	416.429	326.999
	416.429	326.999

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	258.077	223.599
Øvrige finansielle omkostninger	144.646	189.785
	402.723	413.384

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	402.794	0
Ændring af udskudt skat	(210.051)	704.885
	192.743	704.885

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført resultat	422.654	2.319.073
	526.054	2.420.273
	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	453.419	201.716
Tilgange	33.400	500.000
Kostpris ultimo	486.819	701.716
Af- og nedskrivninger primo	(296.699)	(155.158)
Årets afskrivninger	(97.406)	(40.100)
Af- og nedskrivninger ultimo	(394.105)	(195.258)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.714	506.458
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.250.514	6.500.605
Tilgange	2.917.860	1.420.531
Kostpris ultimo	9.168.374	7.921.136
Af- og nedskrivninger primo	(123.015)	(3.129.226)
Årets afskrivninger	(233.219)	(1.212.114)
Af- og nedskrivninger ultimo	(356.234)	(4.341.340)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.812.140	3.579.796
Ikke ejede aktiver	-	2.084.210

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	25.000
Kostpris ultimo	25.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.000

	Hjemsted	Ejer- andel %
10. Associerede virksomheder		
Sorø Gruppen Holding ApS	Sorø	50,0

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2016/17 kr.
12. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	1.789.177
Indregnet i resultatopgørelsen	(203.413)
Ultimo	1.585.764

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til efterreparationer, reklamationer, retableringsomkostninger samt tabsgivende entreprisekontrakter.

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	736.703	438.021	1.097.512
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	62.000	62.000	1.388.055
Anden gæld	142.000	142.000	639.000
	940.703	642.021	3.124.567

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(495.163)	(68.805)
Ændring i tilgodehavender	(10.287.506)	(5.693.378)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.363.691	10.392.062
Andre ændringer	(6)	48.995
	(1.418.984)	4.678.874

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi i pantsatte ejendomme udgør 4.991 t.kr.

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier.

Til sikkerhed for de pr. 30.06.2017 udførte arbejder er stillet bankgaranti og garantier af Tryg Garanti for i alt 22.432 t.kr.

Til sikkerhed for garantier stillet af Tryg Garanti er afgivet virksomhedspant på 1.500 t.kr. med pant i driftsmateriel, goodwill, varelager og simple fordringer med bogført værdi for i alt 28.702 t.kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med banken er afgivet virksomhedspant på 1.500 t.kr. med pant i driftsmateriel, goodwill og simple fordringer med bogført værdi for i alt 27.967 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
17. Dattervirk- somheder					
Kopp Sorø	Sorø	A/S	100,0	7.722.299	583.255
Kopp Fabrikken	Sorø	ApS	100,0	106.189	20.506

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttotab		(18.750)	(20.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		603.761	2.498.822
Andre finansielle indtægter	1	12.076	9.006
Andre finansielle omkostninger	2	(86.863)	(85.909)
Resultat før skat		510.224	2.401.919
Skat af årets resultat	3	15.830	18.354
Årets resultat	4	526.054	2.420.273

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.828.489	7.624.728
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	0
Finansielle anlægsaktiver	5	7.853.489	7.624.728
Anlægsaktiver		7.853.489	7.624.728
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		290.123	445.313
Udskudt skat	6	33.171	17.341
Tilgodehavende selskabsskat	7	31.999	33.987
Tilgodehavender		355.293	496.641
Omsætningsaktiver		355.293	496.641
Aktiver		8.208.782	8.121.369

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.078.489	6.474.728
Overført overskud eller underskud		(195.511)	(14.404)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		7.066.378	6.641.524
Anden gæld		639.000	830.878
Langfristede gældsforpligtelser	9	639.000	830.878
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	142.000	142.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.564	43.085
Skyldig selskabsskat	10	0	230.360
Anden gæld		322.840	233.522
Kortfristede gældsforpligtelser		503.404	648.967
Gældsforpligtelser		1.142.404	1.479.845
Passiver		8.208.782	8.121.369
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	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	80.000	6.474.728	(14.404)	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Årets resultat	0	603.761	(181.107)	103.400
Egenkapital ultimo	80.000	7.078.489	(195.511)	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				6.641.524
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Årets resultat				526.054
Egenkapital ultimo				7.066.378

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.076	9.006
	12.076	9.006
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.262	1.255
Renteomkostninger i øvrigt	84.601	84.654
	86.863	85.909
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(1.013)
Ændring af udskudt skat	(15.830)	(17.341)
	(15.830)	(18.354)
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	603.761	2.498.822
Overført resultat	(181.107)	(179.749)
	526.054	2.420.273

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.550.000	0
Tilgange	0	25.000
Kostpris ultimo	1.550.000	25.000
Opskrivninger primo	6.074.728	0
Andel af årets resultat	603.761	0
Udbytte	(400.000)	0
Opskrivninger ultimo	6.278.489	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.828.489	25.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Sorø Gruppen Holding ApS	Sorø	ApS	50,0

	2016/17 kr.
6. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	17.341
Indregnet i resultatopgørelsen	15.830
Ultimo	33.171

7. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af koncerninterne mellemværender i forbindelse med sambeskatning. Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Anparter	800	100	80.000
	800		80.000

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	142.000	142.000	639.000
	142.000	142.000	639.000

10. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat består af samlet forpligtelse som selskabet, som administrationsselskab i sambeskatningen, skal afholde overfor SKAT på sambeskatningsniveau.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Anne Marie Mouritsen, Slagelse ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene i årsregnskabet ikke er revideret, men gennemgået i henhold til erklæringsstandarden om udvidet gennemgang.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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%.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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. 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. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter edb-software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

3 år

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	18-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden eller koncernvirksomhederne i øvrigt har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 den forholds-mæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i associerede 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. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter

Anvendt regnskabspraksis

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 koncernens 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.