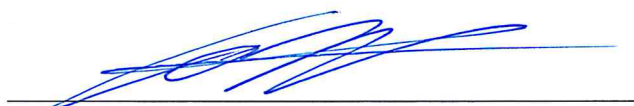


C. Holbøll ApS
Lov Enghavevej 26, Myrup
4700 Næstved
CVR-nr. 33877072

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent



Navn: Carl-Ole Holbøll

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 30.06.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C. Holbøll ApS
Lov Enghavevej 26, Myrup
4700 Næstved

CVR-nr.: 33877072

Stiftet: 22.08.2011

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Carl-Ole Holbøll, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kindhestegade 4-6
4700 Næstved

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for C. Holbøll 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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30.11.2016

Direktion



Carl-Ole Holbøll
direktør

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i C. Holbøll ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Holbøll ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Næstved, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Rickard Halfdan Patel
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	52.780	47.582	34.947	40.965	30.611
Driftsresultat	12.287	8.595	6.773	13.432	4.081
Resultat af finansielle poster	(607)	(638)	(82)	(544)	(425)
Årets resultat	8.928	6.139	4.936	10.174	2.610
Samlede aktiver	70.245	63.382	43.269	47.346	34.985
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.827	28.800	7.213	56	129
Egenkapital	28.187	22.389	17.750	14.564	5.057
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	75	82	69	70	66
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	34,0	32,8	33,3	111,9	67,2
Soliditetsgrad (%)	36,9	33,1	38,1	27,7	14,5

Hoved- og nøgletal

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

Koncernens hovedaktivitet er entreprenørvirksomhed med hovedvægt på anlægsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Koncernen har realiseret overskud som forventet i den seneste offentliggjorte årsrapport.

Koncernen har haft en tilfredsstillende udvikling i året.

Forventet udvikling

Koncernen råder over et fuldt moderne produktions- og salgsapparat og forventningerne til fremtiden er positive. Koncernen forventer fortsat overskud. Forventningerne er primært baseret på den øgede aktivitet i bygge- og anlægsbranchen samt ledelsens forventninger til kommende ordre.

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 virksomheder afhængig af kompetente medarbejdere. Koncernens vidensressourcer 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 kvaliteten af det arbejde der udføres.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Udenlandske filialer

Koncernen har ingen udenlandske filialer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet har i henhold til reglerne i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrag posterne, nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger i posten ”Bruttofortjeneste” eller ”Bruttotab”.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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). Når resultat af en entreprisekontrakt ikke kan måles pålideligt indregnes omsætning kun svarende til de medgåede omkostninger i det omfang der er sandsynligt af de vil blive genvundet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår indgår råvarer, materialer, fragt, fremmed arbejde og maskinleje.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Er det på balancetidspunktet sandsynligt, at de fremtidige omkostninger ved en entreprisekontrakt vil overstige de fremtidige indtægter ved den pågældende kontrakt, indregnes hele det forventede tab på kontrakten som hensat forpligtelse.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		52.779.868	47.581.690
Personaleomkostninger	1	(32.482.385)	(33.674.906)
Af- og nedskrivninger		<u>(8.010.608)</u>	<u>(5.311.618)</u>
Driftsresultat		12.286.875	8.595.166
Andre finansielle indtægter	2	50.360	121.579
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(657.756)</u>	<u>(759.321)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		11.679.479	7.957.424
Skat af ordinært resultat	4	<u>(2.751.511)</u>	<u>(1.818.807)</u>
Årets resultat		<u>8.927.968</u>	<u>6.138.617</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	3.000.000
Overført resultat		5.467.976	2.466.220
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>959.992</u>	<u>672.397</u>
		<u>8.927.968</u>	<u>6.138.617</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		538.917	1.257.476
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>538.917</u>	<u>1.257.476</u>
Produktionsanlæg og maskiner		24.158.650	22.250.657
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.249.121	2.347.608
Materielle anlægsaktiver	6	<u>26.407.771</u>	<u>24.598.265</u>
Anlægsaktiver		<u>26.946.688</u>	<u>25.855.741</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.110.745	29.598.373
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.473.052	6.543.490
Andre tilgodehavender	9	141.938	520.444
Tilgodehavende selskabsskat		438.398	0
Periodeafgrænsningsposter		497.833	479.651
Tilgodehavender		<u>32.661.966</u>	<u>37.141.958</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500.639	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.500.639</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>9.135.722</u>	<u>384.535</u>
Omsætningsaktiver		<u>43.298.327</u>	<u>37.526.493</u>
Aktiver		<u>70.245.015</u>	<u>63.382.234</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		23.345.909	17.877.933
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	3.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		25.925.909	20.957.933
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser	10	2.260.650	1.430.658
Egenkapital		28.186.559	22.388.591
Udskudt skat	11	2.476.962	3.675.528
Andre hensatte forpligtelser	12	470.959	0
Hensatte forpligtelser		2.947.921	3.675.528
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.268.254	8.290.724
Langfristede gældsforpligtelser	13	9.268.254	8.290.724
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	3.853.241	2.654.121
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		38.677	340.060
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.198.251	806.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.559.692	8.278.533
Skyldig selskabsskat		3.732.077	0
Anden gæld		6.460.343	16.947.952
Kortfristede gældsforpligtelser		29.842.281	29.027.391
Gældsforpligtelser		39.110.535	37.318.115
Passiver		70.245.015	63.382.234
Dattervirksomheder	7		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende mi- noritetsinte- resser kr.
Egenkapital primo	80.000	17.877.933	3.000.000	1.430.658
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(130.000)
Årets resultat	0	5.467.976	2.500.000	959.992
Egenkapital ultimo	80.000	23.345.909	2.500.000	2.260.650
				I alt kr.
Egenkapital primo				22.388.591
Udbetalt ordinært udbytte				(3.130.000)
Årets resultat				8.927.968
Egenkapital ultimo				28.186.559

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		12.286.877	8.595.166
Af- og nedskrivninger		8.010.608	5.494.587
Andre hensatte forpligtelser		470.962	(770.092)
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>1.103.465</u>	<u>1.118.826</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.871.912	14.438.487
Modtagne finansielle indtægter		50.359	121.579
Betalte finansielle omkostninger		(657.755)	(759.321)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(656.398)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		20.608.118	13.800.745
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(9.826.637)	(28.800.340)
Salg af materielle anlægsaktiver		725.082	6.312.030
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(1.500.641)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.602.196)	(22.488.310)
Optagelse af lån		2.176.650	7.706.660
Afdrag på lån mv.		(301.385)	0
Udbetalt udbytte		<u>(3.130.000)</u>	<u>(1.500.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.254.735)	6.206.660
Ændring i likvider		8.751.187	(2.480.905)
Likvider primo		<u>384.535</u>	<u>2.865.440</u>
Likvider ultimo		<u>9.135.722</u>	<u>384.535</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.204.330	28.148.022
Pensioner	3.303.996	3.398.351
Andre omkostninger til social sikring	1.082.162	1.234.868
Andre personaleomkostninger	891.897	893.665
	<u>32.482.385</u>	<u>33.674.906</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	49.703	121.579
Valutakursreguleringer	657	0
	<u>50.360</u>	<u>121.579</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	484.265	598.756
Øvrige finansielle omkostninger	173.491	160.565
	<u>657.756</u>	<u>759.321</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	3.950.077	40.004
Ændring af udskudt skat	(1.198.566)	1.778.803
	<u>2.751.511</u>	<u>1.818.807</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.592.793
Kostpris ultimo		<u>3.592.793</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.335.317)
Årets nedskrivninger		(718.559)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(3.053.876)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>538.917</u>

Koncernens noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	27.254.073	3.067.283
Tilgange	8.976.804	849.833
Afgange	<u>(435.000)</u>	<u>(290.082)</u>
Kostpris ultimo	<u>35.795.877</u>	<u>3.627.034</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.003.416)	(719.675)
Tilbageførsel af nedskrivninger	435.000	27.336
Årets afskrivninger	<u>(7.068.811)</u>	<u>(685.574)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(11.637.227)</u>	<u>(1.377.913)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>24.158.650</u>	<u>2.249.121</u>
Ikke ejede aktiver	<u>13.953.132</u>	<u>701.827</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
7. Dattervirksomheder					
C. Holbøll & Sønner En- treprise A/S	Næstved	A/S	90,0	22.606.503	9.599.916

Koncernens noter**8. Igangværende arbejder for fremmed regning**

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Værdi af udført arbejde	86.617.399	133.113.074
Modtagne acontobetalinge	(88.342.598)	(127.376.309)
Igangværende arbejder, netto	(1.725.199)	5.736.765
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed arbejder under aktiver	3.473.052	6.543.490
Igangværende arbejder for fremmed arbejder under passiver	(5.198.251)	(806.725)
Igangværende arbejder, netto	(1.725.199)	5.736.765

9. Andre tilgodehavender

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Øvrige tilgodehavender	141.938	520.444
	141.938	520.444

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør pr. 30.06.2016 nominelt 2.261 tkr svarende til 10 % af egenkapitalen i datterselskabet C. Holbøll & Sønner Entreprise A/S.

11. Udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende indregnet acontoavance på igangværende arbejder for fremmed regning, hensættelse til tab på debitorer og materielle anlægsaktiver.

12. Andre hensatte forpligtelser

Den under andre hensatte forpligtelser indregnede forpligtelse t.kr. 471 vedrører et forventet tab på en igangværende entreprise.

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16	Forfald inden for 12 måneder 2014/15	Forfald efter 12 måneder 2015/16
	kr.	kr.	kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.853.241	2.654.121	9.268.254
	3.853.241	2.654.121	9.268.254

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	9.309.916	(7.767.781)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(8.206.451)</u>	<u>8.886.607</u>
	<u>1.103.465</u>	<u>1.118.826</u>

15. Eventualforpligtelser

Datterselskabet C. Holbøll & Sønner Entreprise A/S har indgået huslejekontrakt. Den årlige leje udgør t.kr. 120. Huslejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er via tredjepart afgivet garantier for i alt t.kr. 27.207 for igangværende og afsluttede arbejder. Finansielt leasede aktiver er indregnet med t.kr. 14.655 er leasinggivers ejendom og ligger til sikkerhed for leasingforpligtelsen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(47.946)	(48.075)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.921.365	5.333.018
Andre finansielle indtægter	1	144.200	221.281
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(28.470)</u>	<u>0</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.989.149	5.506.224
Skat af ordinært resultat	3	<u>(21.173)</u>	<u>(40.004)</u>
Årets resultat		<u>7.967.976</u>	<u>5.466.220</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.753.645	830.738
Overført resultat		<u>(1.285.669)</u>	<u>1.635.482</u>
		<u>7.967.976</u>	<u>5.466.220</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.884.770	14.133.405
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>20.884.770</u>	<u>14.133.405</u>
Anlægsaktiver		<u>20.884.770</u>	<u>14.133.405</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		143.543	6.604.944
Udskudt skat		0	4.761
Tilgodehavende selskabsskat		438.398	224.360
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.933.665	0
Tilgodehavender		<u>4.515.606</u>	<u>6.834.065</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500.639	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.500.639</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>3.043.006</u>	<u>65.142</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.059.251</u>	<u>6.899.207</u>
Aktiver		<u><u>29.944.021</u></u>	<u><u>21.032.612</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.208.245	8.454.600
Overført overskud eller underskud		8.137.664	9.423.333
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	3.000.000
Egenkapital		<u>25.925.909</u>	<u>20.957.933</u>
Skyldig selskabsskat		3.771.756	39.679
Anden gæld		246.356	35.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.018.112</u>	<u>74.679</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.018.112</u>	<u>74.679</u>
Passiver		<u>29.944.021</u>	<u>21.032.612</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	80.000	8.454.600	9.423.333	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	6.753.645	(1.285.669)	2.500.000
Egenkapital ultimo	80.000	15.208.245	8.137.664	2.500.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				20.957.933
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				7.967.976
Egenkapital ultimo				25.925.909

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	143.543	216.921
Dagsværdireguleringer	657	0
Øvrige finansielle indtægter	0	4.360
	<u>144.200</u>	<u>221.281</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	28.470	0
	<u>28.470</u>	<u>0</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	16.412	40.004
Ændring af udskudt skat	4.761	0
	<u>21.173</u>	<u>40.004</u>
		<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.676.525
Kostpris ultimo		<u>5.676.525</u>
Opskrivninger primo		8.456.880
Afskrivninger på goodwill		(718.559)
Andel af årets resultat		8.639.924
Udbytte		(1.170.000)
Opskrivninger ultimo		<u>15.208.245</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>20.884.770</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskat-

Modervirksomhedens noter

ter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selvskyldnerkaution stillet overfor et kreditinstitut for datterselskabet C. Holbøll & Sønner Entreprise A/S's mellemværende med kreditinstituttet, der pr. 30/6-2016 udgør en gæld på ca. 0 t.kr.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Carl-Ole Holbøll, Formosavej 45, 2300 København S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.