

# **CMF Holding Service ApS**

Esbjergparken 15, 9220 Aalborg Øst  
CVR-nr. 35 02 71 81

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.06.16

Christian Bjerneboe Fynsk  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.   | 3       |
| Ledespåtegning   | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning  | 7       |
| Resultatopgørelse  | 8       |
| Balance  | 9 - 10  |
| Anvendt regnskabspraksis   | 11 - 14 |
| Noter  | 15 - 19 |

---

---

**Selskabet**

---

CMF Holding Service ApS  
Esbjergparken 15  
9220 Aalborg Øst  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 35 02 71 81

---

**Direktion**

---

Christian Bjerneboe Fynsk

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sparekassen Vendsyssel

---

**Associeret virksomhed**

---

ABM-Service ApS, Horsens

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for CMF Holding Service ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 31. maj 2016

**Direktionen**

Christian Bjørneboe Fynsk

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i CMF Holding Service ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for CMF Holding Service ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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 for 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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 31. maj 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Erik K. Nielsen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 26.455 mod DKK -13.636 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 848.429.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note  | 2015<br>DKK   | 2014<br>DKK    |
|---|---------------|----------------|
|   | <b>37.868</b> | <b>13.265</b>  |
|   | <b>37.868</b> | <b>13.265</b>  |
| 1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -17.194       | -34.387        |
|   | <b>20.674</b> | <b>-21.122</b> |
| 2 Indtægter af kapitalandele                        | 52.592        | 21.593         |
| 3 Andre finansielle indtægter                       | 816           | 2.984          |
| 4 Andre finansielle omkostninger                    | -32.119       | -26.189        |
|   | <b>21.289</b> | <b>-1.612</b>  |
|   | <b>41.963</b> | <b>-22.734</b> |
| 5 Skat af årets resultat                            | -15.508       | 9.098          |
|   | <b>26.455</b> | <b>-13.636</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>              |               |                |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret               | 101.200       | 99.800         |
| Overført resultat                                   | -74.745       | -113.436       |
| <b>I alt</b>  | <b>26.455</b> | <b>-13.636</b> |



| <b>AKTIVER</b> |   | 31.12.15       | 31.12.14         |
|----------------|---|----------------|------------------|
| Note           |   | DKK            | DKK              |
|                | Grunde og bygninger                         | 0              | 1.676.376        |
| 6              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>0</b>       | <b>1.676.376</b> |
| 7              | Kapitalandele i associerede virksomheder    | 99.350         | 71.758           |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>99.350</b>  | <b>71.758</b>    |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>99.350</b>  | <b>1.748.134</b> |
|                | Udskudt skatteaktiv                         | 0              | 15.508           |
|                | Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse | 11.773         | 0                |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>11.773</b>  | <b>15.508</b>    |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele         | 729.027        | 0                |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>  | <b>729.027</b> | <b>0</b>         |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>18.279</b>  | <b>499.029</b>   |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>759.079</b> | <b>514.537</b>   |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>858.429</b> | <b>2.262.671</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.15       | 31.12.14         |
|-----------------|--|----------------|------------------|
| Note            |  | DKK            | DKK              |
|                 | Selskabskapital                                    | 80.000         | 80.000           |
|                 | Overført resultat                                  | 667.229        | 741.974          |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret              | 101.200        | 99.800           |
| <b>8</b>        | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>848.429</b> | <b>921.774</b>   |
|                 | Gæld til realkreditinstitutter                     | 0              | 1.321.826        |
| <b>9</b>        | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>0</b>       | <b>1.321.826</b> |
| <b>9</b>        | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 0              | 9.071            |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 10.000         | 10.000           |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>10.000</b>  | <b>19.071</b>    |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>10.000</b>  | <b>1.340.897</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>858.429</b> | <b>2.262.671</b> |

- 10 Eventualaktiver
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder , andre driftsindtægter andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelse i den periode de vedrører.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration m.v.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

|           | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|-----------|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 50              | 0                          |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

|  | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

### 1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 17.194 | 34.387 |
| I alt                                     | 17.194 | 34.387 |

### 2. Indtægter af kapitalandele

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 52.592 | 21.593 |
| I alt   | 52.592 | 21.593 |

### 3. Andre finansielle indtægter

|                              |     |       |
|------------------------------|-----|-------|
| Øvrige finansielle indtægter | 816 | 2.984 |
| I alt                        | 816 | 2.984 |

### 4. Andre finansielle omkostninger

|                                 |        |        |
|---------------------------------|--------|--------|
| Øvrige finansielle omkostninger | 32.119 | 26.189 |
| I alt                           | 32.119 | 26.189 |

### 5. Skatter

|                     |        |        |
|---------------------|--------|--------|
| Årets udskudte skat | 15.508 | -9.098 |
| I alt               | 15.508 | -9.098 |

**6. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                                      | Grunde og bygninger |
|--|---------------------|
| Kostpris pr. 31.12.14                            | 1.719.360           |
| Afgang i året                                    | -1.719.360          |
| Kostpris pr. 31.12.15                            | 0                   |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14               | 42.984              |
| Afskrivninger i året                             | 17.194              |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -60.178             |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15               | 0                   |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15               | 0                   |

| 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------|----------|
| DKK      | DKK      |

**7. Kapitalandele i associerede virksomheder**

|                                    |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| Kostpris pr. 31.12.14              | 767.701  | 767.701  |
| Kostpris pr. 31.12.15              | 767.701  | 767.701  |
| Opskrivninger pr. 31.12.14         | -695.943 | -367.536 |
| Årets resultat                     | 52.592   | 21.593   |
| Udbytte                            | -25.000  | -350.000 |
| Opskrivninger pr. 31.12.15         | -668.351 | -695.943 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 99.350   | 71.758   |



**7. Kapitalandele i associerede virksomheder** - fortsat -

Associerede virksomheder

| Navn                     | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------|-----------|-------------|----------------|
| ABM-Service ApS, Horsens | 33%       | 298.050     | 157.777        |

**8. Egenkapital**

| Beløb i DKK | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Forslag til ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret |
|-------------|----------------------|----------------------|---|
|-------------|----------------------|----------------------|---|

*Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14*

|                                 |        |          |         |
|---------------------------------|--------|----------|---------|
| Saldo pr. 01.01.14              | 80.000 | 855.410  | 98.400  |
| Betalt udbytte                  | 0      | 0        | -98.400 |
| Forslag til resultatdisponering | 0      | -113.436 | 99.800  |
| Saldo pr. 31.12.14              | 80.000 | 741.974  | 99.800  |

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

|                                 |        |         |         |
|---------------------------------|--------|---------|---------|
| Saldo pr. 01.01.15              | 80.000 | 741.974 | 99.800  |
| Betalt udbytte                  | 0      | 0       | -99.800 |
| Forslag til resultatdisponering | 0      | -74.745 | 101.200 |
| Saldo pr. 31.12.15              | 80.000 | 667.229 | 101.200 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**9. Gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                    | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.15 | Gæld i alt<br>31.12.14 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 0                   | 0                      | 0                      | 1.330.897              |
| I alt                          | 0                   | 0                      | 0                      | 1.330.897              |

**10. Eventualaktiver**

Der er ikke indregnet skatteaktiv på t.DKK 27. Dette indregnes kun, såfremt den fremtidige drift bliver overskudsgivende.

**11. Eventualforpligtelser**

Ingen.

**12. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**13. Nærtstående parter**

| Beløb i DKK                        | Tilgodehavender<br>hos medlemmer<br>af direktionen |
|------------------------------------|--|
| Rente                              | 713  |
| Udbetalt i årets løb               | 11.060   |
| Kostpris pr. 31.12.15              | 11.773   |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 11.773   |

Tilgodehavender forrentes med 10,05% p.a.