

# CH af 1/5 - 1989 ApS

Østergade 20  
3200 Helsingø

CVR-nr. 89 68 67 17

**NORDKYST REVISION P/S**

## Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2016 (34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 12. juni 2017

---

Jens Holmegaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledespåtegning                                  | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december      | 8           |
| Balance 31. december                            | 9           |
| Noter til årsrapporten                          | 11          |

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for CH af 1/5 - 1989 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 6. juni 2017

### **Direktion**

Jens Holmegaard

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til kapitalejeren i CH af 1/5 - 1989 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CH af 1/5 - 1989 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsinge, den 6. juni 2017

**Nordkyst Revision P/S**

CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg  
Registreret revisor, partner

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

CH af 1/5 - 1989 ApS  
Østergade 20  
3200 Helsingør

CVR-nr.: 89 68 67 17  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 4. december 1981  
Regnskabsår: 34. regnskabsår  
Hjemsted: Gribskov

### Direktion

Jens Holmegaard

### Revisor

Nordkyst Revision P/S

Østergade 20  
3200 Helsingør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er udlejning af fast ejendom m.v. og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 485.489, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.663.641.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CH af 1/5 - 1989 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

#### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CH af 1/5 - 1989 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2016<br>DKK    | 2015<br>DKK      |
|--|------|----------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>   |      | <b>-25</b>     | <b>0</b>         |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>         |      | <b>-25</b>     | <b>0</b>         |
| <b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b> |      | <b>-25</b>     | <b>0</b>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     |      | <b>-25</b>     | <b>0</b>         |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      |      | 612.504        | 1.713.863        |
| Finansielle omkostninger                                   |      | -72.990        | -73.812          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |      | <b>539.489</b> | <b>1.640.051</b> |
| Skat af årets resultat                                     |      | -54.000        | 0                |
| <b>Årets resultat</b>                                      |      | <b>485.489</b> | <b>1.640.051</b> |
| <br>   |      |                |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 1.618.434      | 1.713.863        |
| Overført resultat  |      | -1.132.945     | -73.812          |
|  |      | <b>485.489</b> | <b>1.640.051</b> |

## Balance 31. december

|  | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>DKK       | <u>2015</u><br>DKK       |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                          |                          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 1           | <u>6.802.098</u>         | <u>5.183.664</u>         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |             | <b><u>6.802.098</u></b>  | <b><u>5.183.664</u></b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <b><u>6.802.098</u></b>  | <b><u>5.183.664</u></b>  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 6.378.180                | 6.840.759                |
| Selskabsskat                                 |             | <u>0</u>                 | <u>54.000</u>            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>6.378.180</u></b>  | <b><u>6.894.759</u></b>  |
| Værdipapirer                                 |             | <u>505.000</u>           | <u>505.000</u>           |
| <b>Værdipapirer</b>                          |             | <b><u>505.000</u></b>    | <b><u>505.000</u></b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>8.531</u></b>      | <b><u>8.556</u></b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <b><u>6.891.711</u></b>  | <b><u>7.408.315</u></b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <b><u>13.693.809</u></b> | <b><u>12.591.979</u></b> |

## Balance 31. december

|  | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>DKK       | <u>2015</u><br>DKK       |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Passiver</b>  |             |                          |                          |
| Selskabskapital  |             | 300.000                  | 300.000                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |             | 6.466.098                | 4.847.664                |
| Overført resultat  |             | <u>-3.102.457</u>        | <u>-1.969.512</u>        |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>2</b>    | <b><u>3.663.641</u></b>  | <b><u>3.178.152</u></b>  |
| Banker   |             | 7.223.420                | 7.386.054                |
| Negativ værdi tilknyttet selskab                           |             | 2.166.514                | 1.160.584                |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |             | <u>640.234</u>           | <u>867.189</u>           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |             | <b><u>10.030.168</u></b> | <b><u>9.413.827</u></b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |             | <b><u>10.030.168</u></b> | <b><u>9.413.827</u></b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |             | <b><u>13.693.809</u></b> | <b><u>12.591.979</u></b> |

## Noter

### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|  |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016                        | <u>336.000</u>          | <u>336.000</u>          |
| Kostpris 31. december 2016                     | <u>336.000</u>          | <u>336.000</u>          |
| Værdireguleringer 1. januar 2016               | 4.847.664               | 3.133.801               |
| Årets resultat                                 | <u>1.618.434</u>        | <u>1.713.863</u>        |
| Værdireguleringer 31. december 2016            | <u>6.466.098</u>        | <u>4.847.664</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> | <b><u>6.802.098</u></b> | <b><u>5.183.664</u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>                      | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og<br/>ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| CH2 ApS, 27 97 16 60             | Holbæk          | 100%                            | -4.470.091         | 0                     |
| Jens Holmegaard ApS, 25 44 92 31 | Holbæk          | 100%                            | -2.973.958         | 495.261               |
| Shark Solutions ApS, 35 41 34 72 | Holbæk          | 51%                             | 13.604.197         | 5.685.631             |

## Noter

### 2 Egenkapital

|                                      | Selskabskapital | Reserve for netto-<br>opskrivning efter<br>den indre værdi<br>metode | Overført resultat | I alt            |
|--------------------------------------|-----------------|--|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016           | 300.000         | 4.847.664  | -1.969.512        | 3.178.152        |
| Årets resultat                       | 0               | 1.618.434  | -1.132.945        | 485.489          |
| <b>Egenkapital 31. december 2016</b> | <b>300.000</b>  | <b>6.466.098</b>   | <b>-3.102.457</b> | <b>3.663.641</b> |

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE  
Tlf. 4879 9111 - Fax. 4879 7851

---

Kjeld Birk  
Ole Jørgensen  
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail: [revi@nordkyst-revision.dk](mailto:revi@nordkyst-revision.dk)  
[www.nordkyst-revision.dk](http://www.nordkyst-revision.dk)