

CEJ Ejendomsadministration A/S

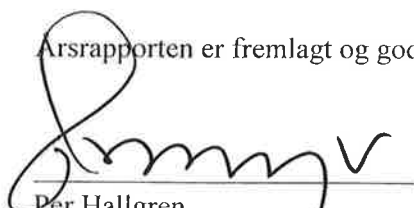
Meldahlsgade 5, 1., 1613 København V.

CVR-nr. 29 80 32 50

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2017.



Per Hallgren
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for CEJ Ejendomsadministration A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V., den 19. april 2017

Direktion



Anne Marie Oksen

Bestyrelse



Per Wetke Hallgren
formand



Michael Christiansen



Jesper Lind Hansen



Judy Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CEJ Ejendomsadministration A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CEJ Ejendomsadministration A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. april 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ove Frederiksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	CEJ Ejendomsadministration A/S Meldahlsgade 5, 1. 1613 København V.
	CVR-nr.: 29 80 32 50
	Stiftet: 18. december 2006
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Wetke Hallgren, formand Jesper Lind Hansen Judy Jakobsen Michael Christiansen
Direktion	Anne Marie Oksen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	C.E. Jensens Fond
Dattervirksomhed	CEJ Aarhus A/S, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive ejendomsadministration samt dermed beslægtet virksomhed for udenlandske og indenlandske professionelle investorer, selskaber, fonde, legater og ejer- og andelsboligforeninger. Udover ejendoms- og selskabsadministration tilbydes ydelser indenfor vedligehold og drift, byggesagsadministration, projekt- og byggestyring samt udlejning og juridisk bistand relateret til drift og udvikling af de administrerede ejendommene.

CEJ Ejendomsadministration A/S er et landsdækkende ejendomsselskab, 100 % ejet af C. E. Jensen's Fond.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

CEJ Ejendomsadministration A/S har oplevet en væsentlig omsætnings- og resultatfremgang i 2016, idet både indenlandske- og udenlandske ejendomsinvestorer har valgt CEJ Ejendomsadministration A/S som administratorer af deres ejendomme. Nettoomsætningen er således steget ved organisk vækst med 9,4 % i forhold til sidste år.

Årets bruttofortjeneste udgør 46.730 t.kr. mod 42.143 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.705 t.kr. mod 1.356 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Overskuddet på selskabets primære drift før skat udgør 3.457 t.kr.

Resultatet i CEJ Aarhus A/S er positivt påvirket af, at CEJ Ejendomsadministration A/S i Vestre Landsret i juli 2016 fik medhold i en tidligere anlagt erstatningspåstand som følge af en tidligere direktør i CEJ Aarhus A/S overtrædelse af én konkurrenceklausul.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CEJ Ejendomsadministration A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Erhvervet goodwill med en kostpris under kr. 100.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
-----------------------------------------	---------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgæede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CEJ Ejendomsadministration A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	46.730.100	42.143
1 Personaleomkostninger	-41.655.555	-37.853
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.491.305	-1.450
Driftsresultat	3.583.240	2.840
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.823	-727
Andre finansielle indtægter	7.041	9
2 Øvrige finansielle omkostninger	-155.639	-129
Resultat før skat	3.457.465	1.993
3 Skat af årets resultat	-752.894	-637
Ordinært resultat efter skat	2.704.571	1.356
Årets resultat	2.704.571	1.356
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.704.571	1.356
Disponeret i alt	2.704.571	1.356

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	17.466	185
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>17.466</u>	<u>185</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.962.447	4.528
6 Indretning af lejede lokaler	77.206	50
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.039.653</u>	<u>4.578</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.405	6
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.405</u>	<u>6</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.085.524</u>	<u>4.769</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.681.817	3.619
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	150.000	90
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	969.603	1.434
Andre tilgodehavender	5.542.710	2.157
Periodeafgrænsningsposter	701.061	732
Tilgodehavender i alt	<u>10.045.191</u>	<u>8.032</u>
Likvide beholdninger	<u>10.685.523</u>	<u>11.916</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>20.730.714</u>	<u>19.948</u>
Aktiver i alt	<u>25.816.238</u>	<u>24.717</u>

Balance 31. december

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000
9	Overført resultat	8.952.365	6.248
	Egenkapital i alt	13.952.365	11.248
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	195.393	196
	Hensatte forpligtelser i alt	195.393	196
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.000.000	4.000
	Selskabsskat	59.700	13
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	119.240	601
	Anden gæld	7.489.540	8.657
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.668.480	13.273
	Gældsforpligtelser i alt	11.668.480	13.273
	Passiver i alt	25.816.238	24.717

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	40.172.794	36.481
Personaleomkostninger i øvrigt	1.482.761	1.372
	41.655.555	37.853
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	73	68
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	100.000	100
Andre finansielle omkostninger	55.639	29
	155.639	129
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	753.940	646
Årets regulering af udskudt skat	-1.025	-9
Regulering af tidligere års skat	-21	0
	752.894	637
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	1.674.679	1.675
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.674.679	1.675
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.489.753	-1.322
Årets afskrivninger	-167.460	-168
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.657.213	-1.490
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	17.466	185

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	13.710.933	12.401
Tilgang i årets løb	1.752.991	1.560
Afgang i årets løb	-5.559.957	-250
Kostpris 31. december 2016	9.903.967	13.711
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-9.183.359	-8.121
Årets afskrivninger	-1.318.118	-1.284
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.559.957	222
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-4.941.520	-9.183
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.962.447	4.528
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2016	62.992	26
Tilgang i årets løb	46.390	37
Afgang i årets løb	-26.449	0
Kostpris 31. december 2016	82.933	63
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-13.006	-8
Årets afskrivninger	-5.727	-5
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	13.006	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-5.727	-13
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	77.206	50

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	7.000.000	7.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2016	7.000.000	7.000
Nedskrivninger 1. januar 2016	-6.994.418	-6.268
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	22.823	-726
Opskrivninger 31. december 2016	-6.971.595	-6.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	28.405	6
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
CEJ Aarhus A/S	København	100 %
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	150.000	90
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	150.000	90
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	150.000	90
	150.000	90

Noter

9. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2016	5.000.000	6.247.794	11.247.794
	0	2.704.571	2.704.571
Egenkapital 31. december 2016	5.000.000	8.952.365	13.952.365

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en fremlejekontrakt på lokaler med en samlet forpligtelse på ca. mio. kr. 1,3.

Selskabet har givet tilsagn om at stille den nødvendige kapital til rådighed for datterselskabet således at datterselskabets drift er sikret i det kommende år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 60 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.