

# Gundsø Revision ApS

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

DANSKE  
REVISORER

FSK\*

## Benny Johansen Holding ApS

Kirkevej 8  
2765 Smørum

CVR-nr. 11 17 00 80

Årsrapport 1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

9.5.2016

Dirigent:



## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsanalyse	16
Noter	17

## **SELSKABSOPLYSNINGER**

Selskabsnavn: Benny Johansen Holding ApS

Adresse: Kirkevej 8B, Ledøje  
2765 Smørum

Hjemstedskommune: Egedal Kommune

Direktion: Benny Riise Johansen

Revision: Gundsø Revision ApS

Kapitalinteresser: Benny Johansen & Sønner A/S, 100%  
Hjemstedskommune: Egedal kommune

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har aflagt årsrapporten for 2015. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledøje, den 9. maj 2016

Direktion



Benny Riise Johansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren I Benny Johansen Holding ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncern og årsregnskabet for Benny Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsanalyse 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 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 yderlige 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 væsentlige 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. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncern og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern og årsregnskabet.

Herringsløse, den 9. maj 2016

Gundsø Revision ApS

Claus Nielsen HD (R)  
Registreret Revisor

## Hoved og nøgletal, for koncernen

	Koncern 2014	Koncern 2015
Mio kr		
Nettoomsætning	80,0	81,9
Bruttoresultat	12,9	10,4
Resultat af ordinær primær drift	1,7	-0,3
Resultat af finansielle poster	1,8	1,8
Resultat af ekstraordinære poster	0,0	0,0
Årets resultat	2,7	1,0
Balancesum	62,1	61,1
Investeringer i materielle anlæg	0,8	0,7
Egenkapital	49,0	48,5
Pengestrøm fra driftsaktivitet	5,9	0,5
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-5,2	-5,2
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1,5	-1,5
Pengestrøm ialt	-0,8	-6,2
I procent		
Overskudsgrad	3%	1%
Soliditetsgrad	79%	79%
Egenkapitalforrentning før skat	6%	2%
Gennemsnitlig antal ansatte	78	68

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikernes anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## LEDELSESBERETNING

### Aktivitet

Koncernens væsentligste aktiviteter og primære opgaver er VVS virksomhed.

Moderselskabet har erhvervet ejendomme med henblik på udlejning og videreudvikling af disse. Udlejning er påbegyndt og den færdigudviklede ejendom er fuldt udlejet.

Koncernen har ved årsskiftet over 65 personer ansat. Koncernens grundindtjening kommer fra VVS- og ventilationsafdelingen, som servicerer en bred kundekreds, både erhvervsvirksomheder, ejendomsselskaber og offentlige virksomheder.

Koncernens faglige ekspertise samt dens kapacitet af personale, biler og maskiner og solide økonomiske fundament muliggør således deltagelse i og udførelse af større nyanlæg og projekteringsopgaver indenfor såvel VVS som ventilation, men også opgaver som hovedentreprenør indenfor øvrigt byggeri.

### Usædvanlige forhold

Ingen

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed.

### Økonomisk udvikling

Selskabet er stiftet pr. 1. september 1987

Årets resultat udgør kr. 1.015.838

Egenkapitalen pr. 31.12.2015 sammensætter sig således:

Anpartskapital	200.000
Overført resultat	27.603.048
Andre reserver	20.760.599
	48.563.647

Årets resultat anses for at være mindre tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder, der forrykker billedet af selskabets resultat for året 2015 og den økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

## **LEDELSESBERETNING**

### **Forventet udvikling**

Ledelsen ser positivt på fremtiden.

### **Anpartshaverforhold**

Selskabet er 100% ejet af:

Benny Riise Johansen  
Kirkevej 8 B, Ledøje  
2765 Smørum



## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Benny Johansen Holding ApS for året 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C- mellemstor virksomhed.

Der er i modsætning til tidligere år udarbejdet koncernregnskab, sammenligningstal er ændret.

Nøgletal er beregnet ud fra de anførte ultimoværdier anført i oversigt over nøgletal. Der er kun sket beregning af nøgletal for 2014 og 2015 for koncernen.

I Pengestrømsanalyse måles kassebeholdning og frie indlånskonti i pengeinstitut som likvider.

### **Generelt om indregning og måling**

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

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.

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

### **Koncernregnskab**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Benny Johansen Holding ApS samt den 100 % ejede dattervirksomhed Benny Johansen & Sønner A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedens årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter, samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede selskaber.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsvise andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunkter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Resultatopgørelsen

Der anvendes den funktionsopdelte resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter varekøb, fremmed arbejdskraft, vederlag mv til ansatte i produktionen, samt øvrige omkostninger som direkte kan henføres til produktionen, herunder afskrivninger på aktiver, som benyttes til produktionen.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter vederlag til sælgere, rejse- og repræsentationsomkostninger, reklame og udstillingsudgifter.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag m.v. til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsudgifter m.v. samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle poster

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

#### Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år for branchen.

#### Materielle anlægsaktiver

Bygninger, indretning af lejede lokaler, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Aktiver med en kostpris på under 13 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at i resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat. I balancen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftale indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien såfremt denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder på statusdagen måles til værdien af de til produktion medgåede direkte omkostninger til materialer og lønninger med tillæg af normal avance(salgsværdien). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden er delvist baseret på et skøn og igangværende arbejder er derfor behæftet med en vis usikkerhed.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og betalinger.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi(børskurs).

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **Skyldig skat 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 regnskabsmæssige og skattemæssige værdier og aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld iøvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015**

Note	Koncern 2015	Koncern 2014	Moder 2015	Moder 2014
Nettoomsætning	81.952.115	80.000.872	224.105	
Produktionsomkostninger	-71.579.578	-67.072.011	-607.889	-499.740
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>	<b>10.372.537</b>	<b>12.928.861</b>	<b>-383.784</b>	<b>-499.740</b>
Distributionsomkostninger	-804.551	-622.064		
Administrationsomkostninger	-9.832.434	-10.613.440	-33.972	-17.500
<b>Resultat før renter</b>	<b>-264.448</b>	<b>1.693.357</b>	<b>-417.756</b>	<b>-517.240</b>
5 Resultat af kapitalandele	0		47.902	2.314.438
Finansielle indtægter	1.909.094	1.876.698	1.722.265	1.011.193
Finansielle udgifter	-144.440	-49.033	-52.270	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.500.206</b>	<b>3.521.022</b>	<b>1.300.141</b>	<b>2.808.391</b>
2 Skat af årets resultat	-484.367	-834.328	-284.303	-121.697
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.015.839</b>	<b>2.686.694</b>	<b>1.015.838</b>	<b>2.686.694</b>
<b>KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.015.839</b>	<b>2.686.694</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
Årets resultat			<u>1.015.838</u>	
til generalforsamlingens disposition			<u>1.015.838</u>	
der foreslåes fordelt således:				
Udbytte			1.500.000	
Overført reserve kapitalandele			47.902	
Overført til næste år			<u>-532.064</u>	
<b>I alt</b>			<u>1.015.838</u>	

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## Aktiver

Note

	Koncern 2015	Koncern 2014	Moder 2015	Moder 2014
3 Goodwill	400.000	600.000		
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>400.000</b>	<b>600.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4 Grunde og bygninger	10.151.895	10.004.043	10.151.895	10.004.043
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	342.567	1.517.429		
4 Indretning af lejede lokaler	1.173.096	233.484		
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.667.558</b>	<b>11.754.956</b>	<b>10.151.895</b>	<b>10.004.043</b>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.160.599	27.112.697
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.160.599</b>	<b>27.112.697</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.067.558</b>	<b>12.354.956</b>	<b>32.312.494</b>	<b>37.116.740</b>
Råvarer og hjælpematerialer	2.030.000	1.880.000	0	0
Varebeholdninger ialt	<b>2.030.000</b>	<b>1.880.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.268.710	17.749.321		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.646.400	2.307.317		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.624.820	3.923.742
Udskudte skatteaktiver	408.007	651.029		
Andre tilgodehavender	7.153.750	6.794.058	6.417.024	6.391.603
Periodeafgrænsningsposter	1.013.095	1.092.900		
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>29.489.962</b>	<b>28.594.625</b>	<b>12.041.844</b>	<b>10.315.345</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	17.331.696	12.847.169	4.362.629	2.315.395
Værdipapirer og kapitalandele i alt	<b>17.331.696</b>	<b>12.847.169</b>	<b>4.362.629</b>	<b>2.315.395</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>231.273</b>	<b>6.432.946</b>	<b>185.111</b>	<b>731.615</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>49.082.931</b>	<b>49.754.740</b>	<b>16.589.584</b>	<b>13.362.355</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>61.150.489</b>	<b>62.109.696</b>	<b>48.902.078</b>	<b>50.479.095</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**

**Passiver**

Note

	Koncern 2015	Koncern 2014	Moder 2015	Moder 2014
Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	0	0	19.260.599	24.212.697
Overført resultat	46.863.648	47.347.809	27.603.048	23.135.112
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
<b>7 Egenkapital</b>	<b>48.563.648</b>	<b>49.047.809</b>	<b>48.563.647</b>	<b>49.047.809</b>
Bankgæld	2.842.771			
Modtagne forudbetalinger fra kunder	809.700	331.317		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.592.208	3.650.072		
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0		
Skyldig selskabsskat	283.019	903.585	283.019	121.006
Anden gæld	4.583.237	6.646.998	41.000	1.310.280
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	191.494	299.915		
Periodegrænsningsposter	284.412	1.230.000	14.412	
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>12.586.841</b>	<b>13.061.887</b>	<b>338.431</b>	<b>1.431.286</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>12.586.841</b>	<b>13.061.887</b>	<b>338.431</b>	<b>1.431.286</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>61.150.489</b>	<b>62.109.696</b>	<b>48.902.078</b>	<b>50.479.095</b>
<b>8. Eventualforpligtelser og pantsætninger</b>				
<b>9. Nærtstående parter</b>				



**Pengestrømsanalyse**

	<b>Koncern 2015</b>	<b>Koncern 2014</b>	<b>Moder 2015</b>	<b>Moder 2014</b>
Årets resultat	1.015.839	2.686.694	1.015.838	2.686.694
Ned- og afskrivninger	1.012.215	1.262.951	282.148	282.148
Resultat af tilknyttede virksomheder			-47.902	-2.314.438
Nedskrivning på omsætningsakt				
Avance ved salg af anlægsakt				
Renteindtægter og lignende	-1.909.094	-1.876.698	-1.722.265	-1.011.193
Renteudgifter og lignende	144.440	49.033	52.270	0
Skat af årets resultat	240.061	904.276	283.019	121.697
Ændring i udskudt skat	243.022	-69.948	0	0
Ændring i driftkapital:				
Ændring i varelager	-150.000	-40.000		
Ændring i tilgodehavender	-836.123	4.517.214	-25.421	-1.647.166
Ændringer i leverandørgæld mv	-57.864	-649.497		0
Andre ændringer i driftskapital	-55.900	-736.915	-1.254.868	1.305.280
Pengestrøm fra primær drift	-353.404	6.047.110	-1.417.181	-576.978
Modtagne finansielle indtægter	1.909.094	1.876.698	1.722.265	1.011.193
Betalte finansielle omkostninger	-144.440	-49.033	-52.270	0
Pengestrøm fra ordinær drift	1.411.250	7.874.775	252.814	434.215
betalt selskabsskat	-903.585	-1.972.691	-121.006	-232.166
Andre ændringer vedrørende drift	0	0		
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	507.665	5.902.084	131.808	202.049
Køb af materielle anlægsaktiver	-724.812	-846.788	-430.000	-187.222
Køb af immaterielle anlægsaktiver				
Salg af materielle anlægsaktiver	0	110.315	0	0
Modtaget udbytte	0	0	5.000.000	5.000.000
Renteindbetalinger				
Køb/salg af værdipapirer	-4.484.527	-4.550.102	-2.047.234	952.931
Pengestrømme vedrørende inv. aktivitet	-5.209.339	-5.286.575	2.522.766	5.765.709
Tilbagebetaling af gæld mv til tilkn. virksomheder			-1.701.078	-4.384.990
Betalt udbytte	-1.500.000	-1.500.000	-1.500.000	-1.500.000
Pengestrømme vedrørende finansieringsakt.	-1.500.000	-1.500.000	-3.201.078	-5.884.990
Ændringer i likvider	-6.201.674	-884.491	-546.504	82.768
Likvide beholdninger primo	6.432.947	7.317.438	731.615	648.847
Likvide beholdninger ultimo	231.273	6.432.947	185.111	731.615

**NOTER**

	Koncern 2015	Koncern 2014	Moder 2015	Moder 2014
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Gennemsnitligt antal ansatte	68	78	0	0
Løn og gager	30.051.985	32.442.987		
Pensioner	3.799.128	4.272.467		
Omkostninger til social sikring	774.061	1.205.921		
I alt	34.625.174	37.921.375	0	0
Fordeles som				
Produktionsomkostninger	28.125.174	29.921.375		
Administrationsomkostninger	6.500.000	8.000.000		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	-42.958	782.579	283.019	121.006
Ændring af tidligere års skat			1.284	691
Forskydning udskudt skat	243.022	-69.948	0	0
I alt	200.064	712.631	284.303	121.697
Den udskudte skat andrager kr.	408.007	651.029	0	0
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>				
		<b>Koncern Goodwill</b>		
Kostpris 1.1.2015		2.680.000		
Tilgang i året		0		
Afgang i året				
Kostpris 31.12.2015		2.680.000		
Opskrivninger 1.1.2015		0		
Årets op/nedskrivninger				
Afgang i året				
Samlede op- og nedskrivninger 1.1.2015		0		
Af- og nedskrivninger 01.1.2015		-2.080.000		
Årets af- og nedskrivninger		-200.000		
Afgang i året				
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2015		-2.280.000		
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015		400.000		

**NOTER**

**4. Materielle anlægsaktiver**

	Koncern Indretning af lejede lokaler	Koncern Andre driftsanlæg, inventar mv	Koncern og moder Grunde og bygninger
Kostpris 1.1.2015	1.802.363	12.613.549	10.568.339
Tilgang i året	200.000	94.817	430.000
Afgang i året			
Kostpris 31.12.2015	<u>2.002.363</u>	<u>12.708.366</u>	<u>10.998.339</u>
Opskrivninger 1.1.2015	0	0	0
Årets op/nedskrivninger			
Afgang i året			
Samlede op- og nedskrivninger 1.1.2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 01.1.2015	-1.568.880	-11.096.120	-564.296
Årets af- og nedskrivninger	-90.917	-439.150	-282.148
Afgang i året			
Samlede af- og nedskrivninger 31.12.2015	<u>-1.659.797</u>	<u>-11.535.270</u>	<u>-846.444</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	<u>342.566</u>	<u>1.173.096</u>	<u>10.151.895</u>

Afskrivninger på im- og materielle anlægsaktiver fordeles således:

	Koncern	Moder
Produktionsomkostninger	642.654	282.148
Administrationsomkostninger	87.413	0
Ialt	<u>730.067</u>	<u>282.148</u>

**5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Benny Johansen & Sønner A/S,100%	I alt
Kostpris 01.01.2015	2.900.000	2.900.000
Afgang i året		0
Anskaffelse i året	0	0
Kostpris 31.12.2015	<u>2.900.000</u>	<u>2.900.000</u>
Nettoposkrivning 01.01.2015	24.212.697	24.212.697
Op/nedskrivning		0
Årets resultat	47.902	47.902
Modtaget udbytte	-5.000.000	-5.000.000
Nettoposkrivning 31.12.2015	<u>19.260.599</u>	<u>19.260.599</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	<u>22.160.599</u>	<u>22.160.599</u>

**NOTER**

	<b>Koncern 2015</b>	<b>Koncern 2014</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	2.646.400	2.307.317
Acontofaktureringer	809.700	331.317
	<u>1.836.700</u>	<u>1.976.000</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	2.646.400	2.307.317
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-809.700	-331.317
	<u>1.836.700</u>	<u>1.976.000</u>

**7. Egenkapital,**

**Moderselskab**

	Anparts- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	200.000	24.212.697	23.135.112	1.500.000
Modtaget/Udbetalt udbytte		-5.000.000	5.000.000	-1.500.000
Overført af årets resultat		47.902	-532.064	1.500.000
	<u>200.000</u>	<u>19.260.599</u>	<u>27.603.048</u>	<u>1.500.000</u>

**Koncern**

	Anparts- kapital	Nettoopskrivning af kapitalandele	Overført Resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Åbningsbalance	200.000	0	47.347.809	1.500.000
Modtaget/Udbetalt udbytte				-1.500.000
Overført af årets resultat			-484.161	1.500.000
	<u>200.000</u>	<u>0</u>	<u>46.863.648</u>	<u>1.500.000</u>

Selskabets anpartskapital har ikke ændret sig de seneste 5 år.

## NOTER

### 8. Eventualforpligtelser og pantsætninger

Der ydes løbende garantier i forbindelse med entrepriser. Pr. statusdagen udgør disse 2,1 mio kr.

Der er indgået leasingkontrakter modsvarende en værdi på under 1 mio kr. Der er iøvrigt ikke væsentlige leje eller leasingforpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

### 9. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet er selskabets anpartshaver og direktør Benny Riise Johansen.

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.