

Gandrup Element A/S

CVR-nr. 13972648

Teglværksvej 35

9362 Gandrup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.03.2016

Dirigent

Navn: Karsten Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gandrup Element A/S
Teglværksvej 35
9362 Gandrup

CVR-nr.: 13972648

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Villy Jensen
Karsten Jensen
Mai-Britt Wentzel Jensen

Direktion

Karsten Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Gandrup Element A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 10.03.2016

Direktion

Karsten Jensen

Bestyrelse

Villy Jensen

Karsten Jensen

Mai-Britt Wentzel Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gandrup Element A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gandrup Element A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 10.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.247	42.614	36.753	44.029	44.564
Driftsresultat	9.473	2.237	(4.479)	4.402	4.069
Resultat af finansielle poster	(461)	(566)	(717)	(799)	(697)
Årets resultat	7.014	1.292	(4.109)	2.685	3.163
Samlede aktiver	55.494	31.414	30.031	35.119	38.048
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.428	583	149	1.236	400
Egenkapital	14.858	7.843	6.551	10.360	7.675
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	61,8	18,0	(48,6)	29,8	51,9
Soliditetsgrad (%)	26,8	25,0	21,8	29,5	20,2

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Gandrup Element A/S er landsdækkende leverandør og montør af beton- og letklinkerbetonelementer. Primært tilbydes komplette råhusløsninger til industri-, landbrugs-, kontor-, bolig- og parcelhusbyggerier samt specialopgaver.

Produktprogrammet omfatter elementer til vægge, facader, trapper, bjælker, søjler, altaner m.m.

Produktionen foregår på to produktionssteder i Gandrup med i alt 89 medarbejdere.

Det er Gandrup Elements målsætning at levere den bedste kvalitet til tiden samt betjene kunder med optimale og konstruktive løsninger i forbindelse med råhusbyggerier.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været stor vækst i regnskabsåret. Denne er afledt af øget efterspørgsel og bedre markedsvilkår. Ledelsen er tilfredse med udvikling i regnskabsåret.

Forventet udvikling

Der er ligeledes positive forventninger til det kommende regnskabsår, som forventes at udvise en positiv indtjening i niveau tilsvarende 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar- gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Restværdier udgør pr. balancedagen	3.977 t.kr.

Aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses- omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet som anført:

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		56.246.880	42.614
Personaleomkostninger	1	(45.143.858)	(38.654)
Af- og nedskrivninger	2	(1.634.907)	(1.498)
Andre driftsomkostninger		4.998	(225)
Driftsresultat		9.473.113	2.237
Andre finansielle indtægter	3	29.943	50
Andre finansielle omkostninger	4	(491.088)	(616)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		9.011.968	1.671
Skat af ordinært resultat	5	(1.997.899)	(379)
Årets resultat		7.014.069	1.292
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		7.014.069	1.292
		7.014.069	1.292

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.228.687	9.815
Materielle anlægsaktiver	6	11.228.687	9.815
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.000	15
Finansielle anlægsaktiver	7	15.000	15
Anlægsaktiver		11.243.687	9.830
Råvarer og hjælpematerialer		2.577.142	2.342
Varebeholdninger		2.577.142	2.342
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.694.409	11.789
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.377.934	776
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.491.163	480
Andre tilgodehavender		3.392	24
Periodeafgrænsningsposter	8	2.523.487	186
Tilgodehavender		36.090.385	13.255
Likvide beholdninger		5.583.220	5.987
Omsætningsaktiver		44.250.747	21.584
Aktiver		55.494.434	31.414

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger		7.800.000	7.800
Overført overskud eller underskud		6.557.560	(457)
Egenkapital		<u>14.857.560</u>	<u>7.843</u>
Udskudt skat	9	3.509.735	1.112
Hensatte forpligtelser		<u>3.509.735</u>	<u>1.112</u>
Finansielle leasingforpligtelser		2.058.539	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>2.058.539</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	423.147	292
Bankgæld		0	1
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	16.416.537	3.965
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.702.360	6.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.117
Anden gæld	12	7.526.556	4.503
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.068.600</u>	<u>22.459</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.127.139</u>	<u>22.459</u>
Passiver		<u>55.494.434</u>	<u>31.414</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	7.800.000	(456.509)	7.843.491
Årets resultat	0	0	7.014.069	7.014.069
Egenkapital ultimo	500.000	7.800.000	6.557.560	14.857.560

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		9.473.113	2.238
Af- og nedskrivninger		1.634.907	1.498
Ændring i arbejdskapital	13	(3.082.867)	2.461
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.025.153	6.197
Modtagne finansielle indtægter		29.943	50
Betalte finansielle omkostninger		(491.088)	(617)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		270.093	993
Pengestrømme vedrørende drift		7.834.101	6.623
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(637.294)	(583)
Salg af materielle anlægsaktiver		335.000	170
Pengestrømme vedrørende investeringer		(302.294)	(413)
Afdrag på lån mv.		(291.586)	(516)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(7.117.454)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		(217.600)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(309.521)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.936.161)	(516)
Ændring i likvider		(404.354)	5.694
Likvider primo		5.987.574	293
Likvider ultimo		5.583.220	5.987
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.583.220	5.987
Likvider ultimo		5.583.220	5.987

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	41.042.735	35.042
Pensioner	4.101.123	3.612
	45.143.858	38.654
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	89	82
	Ledelsesve- derlag 2015 kr.	Ledelses- vederlag 2014 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.070.470	1.459
	2.070.470	1.459
	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.634.907	1.498
	1.634.907	1.498
	2015 kr.	2014 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	29.943	50
	29.943	50
	2015 kr.	2014 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	67.278	280
Renteomkostninger i øvrigt	423.810	336
	491.088	616
	2015 kr.	2014 t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	1.997.899	379
	1.997.899	379

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.317.154
Tilgange	3.428.294
Afgange	(2.384.628)
Kostpris ultimo	19.360.820
Opskrivninger primo	10.000.000
Opskrivninger ultimo	10.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(18.501.852)
Årets afskrivninger	(1.634.907)
Tilbageførsel ved afgange	2.004.626
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.132.133)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.228.687
Merværdi ved foretagne opskrivninger	6.730.833
Ikke-ejede aktiver	2.509.118
	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	15.000
Kostpris ultimo	15.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.000

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling for indgåede leasingaf-
taler.

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.639.829	1.704
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.912.500)	(3.682)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	<u>3.782.406</u>	<u>3.090</u>
	<u>3.509.735</u>	<u>1.112</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	0	423.147	2.058.539	150.000
Anden gæld	<u>292</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>292</u>	<u>423.147</u>	<u>2.058.539</u>	<u>150.000</u>

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 118.853 t.kr., mens modtagne forudbetalinger udgør 131.892 t.kr.

Igangværende arbejder, der udgør tilgodehavender pr. balancedagen, udgør 3.378 t.kr. Igangværende arbejder, der udgør gæld på balancedagen, udgør 16.417 t.kr.

12. Anden gæld

Anden gæld udgør skyldige lønrelaterede omkostninger, skyldig moms og afgifter samt andre skyldige poster.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(235.141)	(286)
Ændring i tilgodehavender	(15.905.386)	1.282
Ændring i leverandørgæld mv.	11.245.657	1.240
Andre ændringer	<u>1.812.003</u>	<u>225</u>
	<u>(3.082.867)</u>	<u>2.461</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>598</u>	<u>269</u>

Noter

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KJ Element Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet almindelige arbejdsgarantier udgørende 24.778 t.kr. pr. 31.12.2015.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for pengeinstitut stillet sikkerhed i form af virksomhedspant. Værdien af de pantsatte aktiver udgør 38.991 t.kr. pr. 31.12.2015.

Selskabet har kautioneret for G.E. Ejendomme ApS og KJ Element Holding ApS' gæld til Jyske Bank. Gælden udgør 7.255 t.kr. pr. 31.12.2015.