

**Scheller, Hougaard & Petersen A/S**  
**CVR-nr. 15217995**  
**Vejlegårdsvej 65**  
**2665 Vallensbæk Strand**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.02.2016

**Dirigent**



---

Navn: Advokat Carsten Pals

## 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
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Scheller, Hougaard & Petersen A/S  
Vejlegårdsvej 65  
2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr.: 15217995

Hjemsted: Vallensbæk

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Jørgen Palm Svendsen, Formand  
Nicolai P. H. Svendsen  
Kasper P. H. Svendsen  
Carsten Pals

### **Direktion**

Nicolai P. H. Svendsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Scheller, Hougaard & Petersen 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 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.


Vallensbæk, den 23.02.2016

### Direktion



Nicolai P. H. Svendsen

### Bestyrelse



Jørgen Palm Svendsen  
Formand



Carsten Pals



Nicolai P. H. Svendsen

Kasper P. H. Svendsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Scheller, Hougaard & Petersen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Scheller, Hougaard & Petersen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 23.02.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	17.380	11.931	14.497	12.362	12.153
Driftsresultat	2.389	233	4.044	3.494	1.885
Resultat af finansielle poster	(36)	(60)	(19)	57	179
Årets resultat	1.865	153	3.039	2.659	1.542
Samlede aktiver	13.809	14.414	16.976	13.077	10.705
Investeringer i materielle anlægsaktiver	685	527	2.556	352	400
Egenkapital	6.057	4.192	7.039	6.718	5.959
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	36,4	2,7	44,2	41,9	25,9
Soliditetsgrad (%)	43,9	29,1	41,5	51,4	55,7

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Scheller, Hougaard & Petersen A/S ([www.shp.dk](http://www.shp.dk)) er et moderne dansk ingeniør- & entreprenørfirma, der er etableret i 1933, og dermed blandt de ældste i Danmark. På trods af denne høje alder fremstår virksomheden i dag som en virksomhed på forkant med udviklingen af materiel og teknologi.

Selskabet beskæftiger en fast medarbejderstab, og er beliggende i Vallensbæk Kommune og har hovedsageligt Storkøbenhavn og randkommunerne som geografisk arbejdsområde. Virksomheden har en flad organisation, hvor kvalitet, samarbejdsevne og kompetence er i højsædet. Der beskæftiges i dag ca. 35 medarbejdere, som består af faglærte brolæggere, kloakmestre, maskinførere, anlægsgartnere, samt ingeniører og kontorpersonale.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015 udviser et overskud på 1.865 t.kr. efter skat mod 153 t.kr. sidste år, hvilket bestyrelsen finder tilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør 6.057 t.kr. mod 4.192 t.kr. sidste år.

### Forventet udvikling

Efter en god start på 2016 forventer bestyrelsen et positivt resultat for 2016 på niveau med resultatet for 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 B.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakterne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele herunder betalinger vil tilgå selskabet.

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 de i regnskabsåret udførte arbejder (produktionsmetoden). Der foretages reservation og udgiftsførsel af forventede tab.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### 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 finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### 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.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### 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.

### 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 nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.380.302</b>	<b>11.931</b>
Personaleomkostninger	1	(14.093.933)	(10.962)
Af- og nedskrivninger	2	(897.148)	(736)
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.389.221</b>	<b>233</b>
Andre finansielle indtægter		24.234	53
Andre finansielle omkostninger		(59.852)	(113)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.353.603</b>	<b>173</b>
Skat af ordinært resultat	3	(488.874)	(20)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.864.729</u></b>	<b><u>153</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	0
Overført resultat		364.729	153
		<b><u>1.864.729</u></b>	<b><u>153</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		2.432.285	2.905
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.421	38
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>2.441.706</u>	<u>2.943</u>
Andre tilgodehavender		241.699	242
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>241.699</u>	<u>242</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.683.405</u>	<u>3.185</u>
Råvarer og hjælpematerialer		22.000	22
<b>Varebeholdninger</b>		<u>22.000</u>	<u>22</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.929.471	9.635
Igangværende arbejder for fremmed regning		485.649	210
Andre tilgodehavender		463.766	629
Tilgodehavende selskabsskat		449.444	0
Periodeafgrænsningsposter		754.743	710
<b>Tilgodehavender</b>		<u>11.083.073</u>	<u>11.184</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>20.789</u>	<u>23</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>11.125.862</u>	<u>11.229</u>
<b>Aktiver</b>		<u>13.809.267</u>	<u>14.414</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	750.000	750
Overført overskud eller underskud		3.806.927	3.442
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	0
<b>Egenkapital</b>		<u><b>6.056.927</b></u>	<u><b>4.192</b></u>
Udskudt skat		937.848	600
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>937.848</b></u>	<u><b>600</b></u>
Bankgæld		708.632	2.740
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.195.841	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.245.087	3.968
Gæld til associerede virksomheder		24.731	298
Skyldig selskabsskat		0	584
Anden gæld		2.640.201	2.032
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.814.492</b></u>	<u><b>9.622</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.814.492</b></u>	<u><b>9.622</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>13.809.267</b></u>	<u><b>14.414</b></u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	750.000	3.442.198	0	4.192.198
Årets resultat	0	364.729	1.500.000	1.864.729
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>750.000</b>	<b>3.806.927</b>	<b>1.500.000</b>	<b>6.056.927</b>



## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	12.317.101	9.668
Pensioner	1.444.830	1.080
Andre omkostninger til social sikring	332.002	214
	<b>14.093.933</b>	<b>10.962</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	963.121	835
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(65.973)	(99)
	<b>897.148</b>	<b>736</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	150.556	584
Ændring af udskudt skat	402.262	(537)
Effekt af ændrede skattesatser	(63.944)	(27)
	<b>488.874</b>	<b>20</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	6.457.477	598.119
Tilgange	684.731	0
Afgange	(1.001.489)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.140.719</b>	<b>598.119</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.552.331)	(559.769)
Årets afskrivninger	(934.192)	(28.929)
Tilbageførsel ved afgange	778.089	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.708.434)</b>	<b>(588.698)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.432.285</b>	<b>9.421</b>

## Noter

		<b>Andre tilgo- dehavender kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		241.699
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>241.699</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>241.699</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		<b>Nominel værdi kr.</b>
A-aktier	750	1.000,00
	<b>750</b>	<b>750.000</b>
		<b>2015 kr.</b>
<b>7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		<b>2014 t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<b>3.345.000</b>
		<b>3.645</b>
		<b>2015 kr.</b>
<b>8. Eventualforpligtelser</b>		<b>2014 t.kr.</b>
Kautions- og garantiforpligtelser		6.255.000
<b>Eventualforpligtelser</b>		<b>6.255.000</b>
		<b>6.427</b>

Selskabets kautionsforsikringsselskaber har overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier på ovennævnte beløb. Selskabet har en kreditramme på 11.000 t.kr.

## 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NPHS Holding ApS, Bredevej 27, 2830 Virum

KPHS Holding ApS, Vejlegårdsvej 65, 2665 Vallensbæk Strand

Kcram Holding ApS, Kurreholmvej 45, 3330 Gørløse