

Fugmann A/S

Høfdingsvej 20, 2500 Valby

CVR-nr. 15 88 05 97

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2016.

Jesper Smidt-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fugmann 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 28. april 2016

Direktion

Henrik William Fugmann

Klaus Therkildsen

Bestyrelse

Jesper Smidt-Nielsen
Formand

Klaus Therkildsen

Christian Vilhelm Fugmann

Henrik William Fugmann

Thomas Wiese

Torben Jan Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fugmann A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fugmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 28. april 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Bo Lysen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fugmann A/S
Høffdingsvej 20
2500 Valby

CVR-nr.: 15 88 05 97

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jesper Smidt-Nielsen, Formand
Klaus Therkildsen
Christian Vilhelm Fugmann
Henrik William Fugmann
Thomas Wiese
Torben Jan Hansen

Direktion

Henrik William Fugmann
Klaus Therkildsen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Modervirksomhed

Vilh. Fugmann & Søn A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	19.889	15.058	19.639	16.229	10.843
Resultat af ordinær primær drift	6.179	2.971	1.831	2.476	-155
Finansielle poster, netto	-158	61	24	37	4
Årets resultat	4.436	2.170	1.286	1.854	60
Balance:					
Balancesum	32.519	26.602	24.727	27.331	21.626
Egenkapital	11.146	8.710	7.540	7.254	5.399
Nøgletal i %: *)					
Likviditetsgrad	158,4	156,1	148,0	146,0	109,0
Soliditetsgrad	34,3	32,7	30,5	26,5	25,0
Egenkapitalforrentning	44,7	26,7	17,4	29,3	1,0

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter omfatter i lighed med tidligere år el-installationssvirksomhed og beslægtede områder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder eller udsædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat blev 6,0 MDKK, hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Markedsrisici

Selskabet er påvirket af den generelle udvikling i byggebranchen, men har klaret sig rigtig pænt.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er 11,1 MDKK pr. 31/12-2015 mod 8,7 MDKK sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat på niveau med tidligere i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fugmann A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Vilh. Fugmann & Søn ApS.

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fugmann A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
------------------------	--

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
-----------------------	--

Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
-----------------	---

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	19.888.864	15.057.758
Distributionsomkostninger	-1.136.676	-1.098.818
Administrationsomkostninger	-12.573.054	-10.987.535
Driftsresultat	6.179.134	2.971.405
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.584	1.479
Andre finansielle indtægter	146.355	182.954
Øvrige finansielle omkostninger	-307.362	-122.939
Finansiering netto	-158.423	61.494
Resultat før skat	6.020.711	3.032.899
1 Skat af årets resultat	-1.584.489	-862.969
Årets resultat	4.436.222	2.169.930
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	1.436.222	169.930
Disponeret i alt	4.436.222	2.169.930

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.043.707	879.314
Materielle anlægsaktiver i alt	1.043.707	879.314
Anlægsaktiver i alt	1.043.707	879.314
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	544.149	454.003
Varebeholdninger i alt	544.149	454.003
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.330.086	14.395.016
3 Igangværende arbejder for fremmed regning	3.764.827	2.664.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.265.300	2.092.375
4 Periodeafgrænsningsposter	602.484	297.852
Tilgodehavender i alt	21.962.697	19.449.412
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.866.752	0
Værdipapirer i alt	4.866.752	0
Likvide beholdninger	4.101.996	5.819.029
Omsætningsaktiver i alt	31.475.594	25.722.444
Aktiver i alt	32.519.301	26.601.758

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	3.501.000	3.501.000
6 Overført resultat	4.644.811	3.208.589
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt	<u>11.145.811</u>	<u>8.709.589</u>
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	417.668	712.237
9 Andre hensatte forpligtelser	1.090.000	700.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.507.668</u>	<u>1.412.237</u>
Gældsforpligtelser		
10 Anden gæld	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	0	362.635
3 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.684.605	4.662.298
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.071.372	4.054.198
Selskabsskat	1.879.058	260.452
Anden gæld	8.230.787	7.140.349
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.865.822</u>	<u>16.479.932</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.865.822</u>	<u>16.479.932</u>
Passiver i alt	<u>32.519.301</u>	<u>26.601.758</u>
11 Medarbejderforhold		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.879.058	300.993
Årets regulering af udskudt skat	-294.569	561.976
	<u>1.584.489</u>	<u>862.969</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	5.631.912	5.320.409
Tilgang i årets løb	576.801	608.944
Afgang i årets løb	0	-297.441
Kostpris 31. december 2015	<u>6.208.713</u>	<u>5.631.912</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-4.752.598	-4.454.935
Årets af-/nedskrivninger	-412.408	-478.117
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	180.454
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-5.165.006</u>	<u>-4.752.598</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.043.707</u>	<u>879.314</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>222.856</u>	<u>0</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	37.764.456	32.144.747
Modtagne acontobetaling	-37.684.234	-34.142.876
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>80.222</u>	<u>-1.998.129</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	3.764.827	2.664.169
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-3.684.605	-4.662.298
	<u>80.222</u>	<u>-1.998.129</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	403.291	144.870
Øvrige periodeafgrænsningsposter	<u>199.193</u>	<u>152.982</u>
	<u>602.484</u>	<u>297.852</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>3.501.000</u>	<u>3.501.000</u>
	<u>3.501.000</u>	<u>3.501.000</u>
Aktiekapitalen består af 3.501.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	3.208.589	3.038.659
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.436.222</u>	<u>169.930</u>
	<u>4.644.811</u>	<u>3.208.589</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	2.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende arbejder for fremmed regning, debitorer, garantforpligtelser og materielle anlægsaktiver.		
9. Andre hensatte forpligtelser		
I forbindelse med selskabets anvendelse af AB92 vedrørende entrepriser er foretaget hensættelser til garantireparationer.		

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Anden gæld		
Anden gæld	0	362.635
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-362.635</u>
Anden gæld i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	25.947.766	27.731.517
Pensioner	2.975.299	2.541.137
Andre omkostninger til social sikring	552.460	514.653
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>475.954</u>	<u>603.303</u>
	<u>29.951.479</u>	<u>31.390.610</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Produktionsomkostninger	22.660.118	24.893.981
Administrationsomkostninger	<u>7.291.361</u>	<u>6.496.629</u>
	<u>29.951.479</u>	<u>31.390.610</u>
Direktion	1.967.572	1.111.735
Bestyrelse	<u>36.000</u>	<u>36.000</u>
	<u>2.003.572</u>	<u>1.147.735</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>97</u>	<u>83</u>

Ud over ovenstående driftsførte lønninger og gager, har der i året været lønninger og gager for t.kr. 11.878 der er indregnet under igangværende arbejder (2014: t.kr. 3.397).

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter på kr. 0, herunder pengeinstituts arbejds- og betalingsgarantier på t.kr. 136, er lyst skadeløsbrev (virksomhedspant) på nom. kr. 7.000.000. Panteretten omfatter følgende aktiver.

Simpe fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser (tinglysningslovens §47 c, stk. 2, nr. 2).

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (tinglysningslovens §47 c, stk. 2, nr. 2). De i tinglysningslovens §42 c nævnte køretøjer som ikke og aldrig har været registreret i CRM eller i et tilsvarende udenlandsk register (tinglysningslovens §47)

Driftsinventar og driftsmateriel (tinglysningslovens §47 c, stk. 3, nr. 4)

Drivmidler og andre hjælpemidler (tinglysningslovens §47 c stk.3, nr. 5)

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut og forsikringsselskaber har stillet arbejds- og betalingsgarantier for t.kr. 16.653.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har samlede leje- og leasingforpligtelser for t.kr. 1.674. Af den samlede forpligtelse forfalder t.kr. 777 inden for 1 år, imens t.kr. 897 forfalder mellem 1 g 5 år.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Vilh. Fugmann & Søn A/S, CVR-nr. 63732818 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen. Omkring eventualforpligtelsens størrelse henvises til Vilh. Fugmann & Søn A/S' regnskab.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Vilh. Fugmann & Søn A/S
Høffdingsvej 20
2500 Valby
Danmark

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Jesper Smidt-Nielsen
Klaus Therkildsen

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter vedrører almindelig samhandel der er foretaget på markedsmæssige vilkår. Der har været transaktioner med selskaberne Vilh. Fugmann & Søn A/S, Proreact ApS og bestyrelsesmedlem Jesper Smidt-Nielsen.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Vilh. Fugmann & Søn A/S, Høffdingsvej 20, 2500 Valby
Therkil ApS, Theseus Alle 18, 2650 Hvidovre