Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
**www.bdo.dk**

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

# ENTREPRENØR ERLING JENSEN A/S

## ROLSTRUPBAKKEN 8, 7900 NYKØBING MORS

## ÅRSRAPPORT

## 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. marts 2016**

_____

**Jørgen Elkana Grønne**

**CVR-NR. 17 20 57 49**

## INDHOLDSFORTEGNELSE


| | Side |
|---|---|
| **Selskabsoplysninger** | |
| Selskabsoplysninger | 2 |
| **Erklæringer** | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Hoved- og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| **Årsregnskab 1. januar - 31. december** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12-13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15-18 |

## SELSKABSOPLYSNINGER

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | Entreprenør Erling Jensen A/S<br>Rolstrupbakken 8<br>7900 Nykøbing Mors | |
| | CVR-nr.: | 17 20 57 49 |
| | Stiftet: | 1. juli 1993 |
| | Hjemsted: | Morsø Kommune |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december |
| **Bestyrelse** | Jørgen Elkana Grønne, formand<br>Nanna Møller Thorsteinsson<br>Johnny Røn<br>Jimmy Vangsgaard Christensen<br>Allan Dalgaard Jensby | |
| **Direktion** | Johnny Røn | |
| **Revision** | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Fårtofts Plads 9<br>7900 Nykøbing Mors | |
| **Pengeinstitut** | Salling Bank A/S<br>Algade 28<br>7900 Nykøbing Mors | |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Entreprenør Erling Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 16. marts 2016

Direktion

_____
Johnny Røn

Bestyrelse

| | | |
|---|---|---|
| _____ | _____ | _____ |
| Jørgen Elkana Grønne<br>Formand | Nanna Møller Thorsteinsson | Johnny Røn |
| _____ | _____ | |
| Jimmy Vangsgaard Christensen | Allan Dalgaard Jensby | |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejerne i Entreprenør Erling Jensen A/S*

## PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Erling Jensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrøms-opgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overens-stemmelse 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 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 virk-somhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regn-skabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsen-tation 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Nykøbing Mors, den 16. marts 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

| | |
|---|---|
| Henrik S. Poulsen | Ole Østergaard |
| Statsautoriseret revisor | Statsautoriseret revisor |

## HOVED- OG NØGLETAL

| | 2015<br>tkr. | 2014<br>tkr. | 2013<br>tkr. | 2012<br>tkr. | 2011<br>tkr. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Resultatopgørelse** | | | | | |
| Bruttoresultat | 24.450 | 21.286 | 23.931 | 21.651 | 22.705 |
| Driftsresultat | 4.517 | 4.792 | 990 | 909 | 3.653 |
| Finansielle poster, netto | -1.418 | -1.501 | -683 | -564 | -1.686 |
| Årets resultat | 2.400 | 2.457 | 211 | 256 | 1.261 |
| **Balance** | | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 329 | 1.107 | 386 | 481 | 1.175 |
| Balancesum | 40.574 | 37.944 | 29.191 | 40.882 | 36.258 |
| Egenkapital | 9.001 | 6.600 | 4.143 | 3.932 | 3.676 |
| **Pengestrømme** | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 2.604 | 4.962 | -795 | 4.336 | 4.178 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -6.715 | -899 | 652 | -477 | -1.175 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 6.442 | -65 | -642 | -1.154 | -928 |
| Pengestrømme i alt | 2.331 | 3.998 | -785 | 2.705 | 2.075 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 329 | 1.107 | 386 | 481 | 1.175 |
| **Nøgletal** | | | | | |
| Afkastningsgrad | 7,9 | 9,8 | 1,0 | 0,9 | 5,7 |
| Soliditetsgrad | 22,2 | 17,4 | 14,2 | 9,6 | 10,1 |
| Egenkapitalforrentning | 30,8 | 45,7 | 5,2 | 6,7 | 36,9 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 53 | 46 | 57 | 52 | 54 |

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

## LEDELSESBERETNING

**Væsentligste aktiviteter**
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i byggeri udført i total-, hoved- og fagentreprise.

**Usikkerhed ved indregning og måling**
Selskabet har ikke væsentlige usikkerheder ved indregning og måling ultimo 2015.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**
Selskabets aktivitetsniveau har levet op til det forventede. Omsætningen er realiseret indenfor erhvervsbyggeri på mindre og mellemstore entrepriser.

Resultat før renter og afskrivninger blev på 5,4 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. året før.

Resultat efter skat andrager netto et overskud på 2,4 mio. kr., der anses som tilfredsstillende.

I forbindelse med reetablering af egenkapitalen i koncernen og moderselskabet har selskabet i december måned indgået finansieringsaftaler, hvorved kortfristet pengeinstitutgæld er konverteret til langfristet finansiering, ligesom der er indskudt ansvarlig lånekapital.

Selskabets finansielle stilling er hermed styrket i væsentlig grad.

**Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**
Der er fra balancedagen og frem til dato ikke indtruffet hændelser, der kan forrykke vurderingen af årsrapporten.

**Særlige risici**
Selskabet leverer hovedsaligt byggerier til erhvervsvirksomheder, og er dermed påvirket af konjunkturerne i erhvervslivet.

Kreditrisici styres ved en løbende kreditvurdering af større kunder og samarbejdspartnere. Risici minimeres i udstrakt grad ved hjælp af garantistillelser.

Likviditetsrisici styres gennem etablerede, hensigtsmæssige kreditrammer og lånetilsagn afstemt efter behov for finansiering af den planlagte drift og forventede investeringer.

Selskabet forventer, at de nuværende likviditetsfaciliteter vil sikre gennemførelse af driften det kommende år.

**Miljøforhold**
Selskabet har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø hermed. Selskabet anvender alene miljøgodkendte tilsætningsstoffer i arbejdsprocesser.

Selskabet har politikker for forsvarlig bortskaffelse af affald fra byggeplader.

Selskabet er arbejdsmiljøcertificeret.

**Forsknings- og udviklingsaktiviteter**
Selskabets produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, uden dog at der udføres egne udviklingsaktiviteter.

**Forventninger til fremtiden**
For det kommende år forventes aktivitetsniveauet at stige væsentlig på grund af en stor ordrebeholdning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Entreprenør Erling Jensen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsregnskabet for Entreprenør Erling Jensen A/S indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Røn Invest A/S, Rolstrupbakken 8, 7900 Nybøbing Mors, CVR-nr. 26 08 45 55.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

**Nettoomsætning**
Nettoomsætningen ved entreprisearbejder er opgjort efter produktionskriteriet, hvilket betyder, at den fakturerede omsætning er reguleret med ændring i igangværende arbejder for fremmed regning optaget til salgspriser.

**Vareforbrug**
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt underentreprenører.

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

**Andre driftsindtægter/-omkostninger**
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**
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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

**Materielle anlægsaktiver**
Maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-7 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-10% |

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 andre driftsindtægter eller driftsomkostninger.

**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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets 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 lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Finansielle anlægsaktiver**
Andre værdiapapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

**Varebeholdninger**
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**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.

**Udbytte**
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**
Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:
Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:
Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

### NØGLETAL

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | | kr. | kr. |
| **BRUTTOFORTJENESTE** | | **24.450.142** | **21.285.606** |
| Personaleomkostninger | 1 | -18.899.627 | -15.672.979 |
| Andre driftsomkostninger | | -106.667 | 0 |
| Af- og nedskrivninger | | -926.751 | -820.210 |
| **DRIFTSRESULTAT** | | **4.517.097** | **4.792.417** |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 180.486 | 119.722 |
| Andre finansielle omkostninger | | -1.598.003 | -1.620.690 |
| **RESULTAT FØR SKAT** | | **3.099.580** | **3.291.449** |
| Skat af årets resultat | 3 | -699.090 | -834.625 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | **2.400.490** | **2.456.824** |

## FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

| | | |
|---|---|---|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.200.000 | 0 |
| Overført resultat | 1.200.490 | 2.456.824 |
| **I ALT** | **2.400.490** | **2.456.824** |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015<br>kr. | 2014<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 780.164 | 823.053 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.364.953 | 1.917.520 |
| **Materielle anlægsaktiver** | 4 | **2.145.117** | **2.740.573** |
| Andre værdipapirer | | 125.500 | 125.500 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | | 5.811.878 | 0 |
| Lejedepositum | | 717.470 | 8.800 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | 5 | **6.654.848** | **134.300** |
| **ANLÆGSAKTIVER** | | **8.799.965** | **2.874.873** |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 233.643 | 373.143 |
| **Varebeholdninger** | | **233.643** | **373.143** |
| Tilgodehavender fra salg | | 19.233.532 | 18.517.375 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 6.262.905 | 1.435.206 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 2.275.677 | 1.390.752 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 51.840 |
| Andre tilgodehavender | | 77.263 | 83.045 |
| **Tilgodehavender** | | **27.849.377** | **21.478.218** |
| **Likvider** | | **3.690.752** | **13.218.248** |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER** | | **31.773.772** | **35.069.609** |
| **AKTIVER** | | **40.573.737** | **37.944.482** |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2015<br>kr. | 2014<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Aktiekapital | | 1.240.000 | 1.240.000 |
| Overført overskud | | 6.560.732 | 5.360.242 |
| Forslået udbytte for regnskabsåret | | 1.200.000 | 0 |
| **EGENKAPITAL** | 6 | **9.000.732** | **6.600.242** |
| Hensættelse til udskudt skat | | 524.650 | 0 |
| **HENSATTE FORPLIGTELSER** | | **524.650** | **0** |
| Gæld til Vækstfonden | | 4.872.772 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1.896.000 | 0 |
| Leasinggæld | | 989.625 | 1.323.888 |
| **Langfristede gældsforpligtelser** | 7 | **7.758.397** | **1.323.888** |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 7 | 390.512 | 383.301 |
| Gæld til pengeinstitutter | | 1.418 | 11.859.339 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 19.480.048 | 15.167.737 |
| Selskabsskat | | 122.600 | 284.715 |
| Anden gæld | | 3.295.380 | 2.325.260 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **23.289.958** | **30.020.352** |
| **GÆLDSFORPLIGTELSER** | | **31.048.355** | **31.344.240** |
| **PASSIVER** | | **40.573.737** | **37.944.482** |

| | |
|---|---|
| **Eventualposter mv.** | 8 |
| **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** | 9 |
| **Nærtstående parter** | 10 |
| **Ejerforhold** | 11 |

## PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | 2015<br>kr. | 2014<br>kr. |
|---|---|---|
| Årets resultat | 2.400.490 | 2.456.824 |
| Årets afskrivninger tilbageført | 749.512 | 817.437 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer | 41.667 | -207.500 |
| Skat af årets resultat tilbageført | 699.090 | 834.625 |
| Betalt selskabsskat | -287.415 | 27.250 |
| Ændring i varebeholdninger | 139.500 | 2.560 |
| Ændring i tilgodehavender | -6.421.118 | 2.092.536 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte) | 5.282.431 | -1.061.428 |
| **PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER** | **2.604.157** | **4.962.304** |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -328.723 | -1.106.630 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 133.000 | 207.500 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -6.519.728 | 0 |
| **PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET** | **-6.715.451** | **-899.130** |
| Afdrag på lån | -327.052 | -64.591 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse | 6.768.772 | 0 |
| **PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET** | **6.441.720** | **-64.591** |
| **ÆNDRING I LIKVIDER** | **2.330.426** | **3.998.583** |
| Likvider 1. januar | 1.358.907 | -2.639.676 |
| **LIKVIDER 31. DECEMBER** | **3.689.333** | **1.358.907** |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvider | 3.690.751 | 13.218.246 |
| Gæld til pengeinstitutter | -1.418 | -11.859.339 |
| **LIKVIDER, NETTOGÆLD** | **3.689.333** | **1.358.907** |

NOTER

| | 2015<br>kr. | 2014<br>kr. | Note |
|---|---|---|---|
| **Personaleomkostninger** | | | 1 |
| Løn og gager | 16.535.319 | 13.486.316 | |
| Pensioner | 1.793.909 | 1.574.808 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 552.337 | 596.542 | |
| Personaleudgifter | 18.062 | 15.313 | |
| | **18.899.627** | **15.672.979** | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 1.072.514 | 1.056.173 | |
| **Andre finansielle indtægter** | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 78.436 | 54.575 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 102.050 | 65.147 | |
| | **180.486** | **119.722** | |
| **Skat af årets resultat** | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 122.600 | 284.715 | |
| Regulering af udskudt skat | 576.490 | 549.910 | |
| | **699.090** | **834.625** | |

**Materielle anlægsaktiver** 4

| | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|---|
| Kostpris 1. januar 2015 | 5.982.797 | 6.216.106 |
| Tilgang | 328.723 | 0 |
| Afgang | -1.095.000 | -554.229 |
| **Kostpris 31. december 2015** | **5.216.520** | **5.661.877** |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 5.159.744 | 4.298.586 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | -988.333 | -486.229 |
| Årets afskrivninger | 264.945 | 484.567 |
| **Af- og nedskrivninger 31. december 2015** | **4.436.356** | **4.296.924** |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015** | **780.164** | **1.364.953** |

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 1.319 tkr.

NOTER

Note

## Finansielle anlægsaktiver 5

| | Andre værdipapirer | Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | Lejedepositum |
|---|---|---|---|
| Kostpris 1. januar 2015 | 125.500 | 0 | 9.620 |
| Tilgang | 0 | 5.811.878 | 707.850 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| **Kostpris 31. december 2015** | **125.500** | **5.811.878** | **717.470** |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015** | **125.500** | **5.811.878** | **717.470** |

## Egenkapital 6

| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 1.240.000 | 5.360.242 | 0 | 6.600.242 |
| Forslag til årets resultatdisponering | | 1.200.490 | 1.200.000 | 2.400.490 |
| **Egenkapital 31. december 2015** | **1.240.000** | **6.560.732** | **1.200.000** | **9.000.732** |

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|---|---|
| **Aktiekapital** | | |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | |
| A-aktier, 1.240 stk. a nom. 1.000 kr. | 1.240.000 | 1.240.000 |
| | **1.240.000** | **1.240.000** |

## Langfristede gældsforpligtelser 7

| | 1/1 2015 gæld i alt | 31/12 2015 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|---|---|---|---|---|
| Gæld til Vækstfonden | 0 | 4.872.772 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 1.896.000 | 0 | 0 |
| Leasinggæld | 1.707.189 | 1.380.137 | 390.512 | 0 |
| | **1.707.189** | **8.148.909** | **390.512** | **0** |

NOTER

Note

**Eventualposter mv.** 8

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier for udførte og igangværende arbejder og leverancer gennem finansieringsselskab for 36 mio. kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabets engagement med kreditinstitut.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årligt leasingforpligtelse på 250 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 22 måneder. Den samlede leasingforpligtelse over restløbetiden udgør 476 tkr.

Selskabet har indgået lejekontrakt med søsterselskab med et opsigelsesvarsel på 6 måneder og med en årlig husleje på 684 tkr. Dertil kommer en ekstern lejekontrakt med en opsigelsesvarsel på 6 mdr. og med en årlig husleje på 60 tkr.

*Hæftelse i sambeskatningen*
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskab Røn Invest A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** 9

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.319 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2015 opgjort til 1.380 tkr.

Til sikkerhed for pengeinstitut er udstedt løsøreejerpantebrev på 4.000 tkr. med sikkerhed i driftsmidler. Disse driftsmidler har en bogført værdi pr. 31. december 2015 på 0 kr.

Til sikkerhed for pengeinstitut, vækstfonden og finansieringsselskab er stillet virksomhedspant på nom. 15.000 tkr. Pantet omfatter tilgodehavender fra salg, lagre, driftsmidler og goodwill mv. Disse aktiver har en bogført værdi pr. 31. december 2015 på 20.433 tkr.

Til sikkerhed for afgivne garantier af finansieringsselskab er der deponeret indestående i pengeinstitutter med 405 tkr.

**Nærtstående parter** 10

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**
Direktør Johnny Røn, Vægtervej 2, 7900 Nykøbing Mors, der er hovedaktionær i Entreprenør Erling Jensen A/S´s moderselskab Røn Invest A/S.

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med**
Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

**Transaktioner med nærtstående parter**
Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

**NOTER**

| | Note |
|---|---|
| **Ejerforhold** | 11 |

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller aktiekapitalen:
Røn Invest A/S
Rolstrupbakken 8
7900 Nykøbing Mors

Jensby Invest Holding ApS
Halvvej 6
7950 Erslev

ACJ2009 Holding ApS
Svanevej 24
7760 Hurup Thy