

H. Nielsen & søn a/s

Lillemarken 4, 4700 Næstved
CVR-nr. 18 64 24 84

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.16

Frank Møller Nielsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 25

Selskabet

H. Nielsen & søn a/s
Lillemarken 4
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 18 64 24 84

Bestyrelse

Frank Møller Nielsen, formand
Jan Vind
Connie Zabell
Bent Hartmann

Direktion

Bent Hartmann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordea Bank
Sparekassen Sjælland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for H. Nielsen & søn a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 4. marts 2016

Direktionen

Bent Hartmann

Bestyrelsen

Frank Møller Nielsen
Formand

Jan Vind

Connie Zabell

Bent Hartmann

Til kapitalejerne i H. Nielsen & søn a/s

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for H. Nielsen & søn a/s for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Næstved, den 4. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	12.567	16.392	8.610	11.383	9.652
Indeks	130	170	89	118	100
Resultat af primær drift	4.652	8.250	1.306	4.305	3.648
Indeks	128	226	36	118	100
Årets resultat	3.246	5.909	697	4.147	2.817
Indeks	115	210	25	147	100

Balance

Samlede aktiver	36.267	40.407	34.102	32.230	28.342
Indeks	128	143	120	114	100
Egenkapital	12.252	13.743	8.369	10.591	11.117
Indeks	110	124	75	95	100

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	25,0%	53,4%	7,4%	38,2%	27,8%
Bruttomargin	13,5%	15,7%	12,7%	13,2%	12,5%
Overskudsgrad	5,0%	7,9%	1,9%	5,0%	4,7%
Afkastningsgrad	11,1%	21,1%	3,8%	13,4%	12,9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33,8%	34,0%	24,5%	32,9%	39,2%

Hovedaktiviteter

Selskabet driver entreprenør- og tømrervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets resultat, dets aktiver eller passiver.

Usædvanlige forhold

Regnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Ledelsen anser resultatet for 2015 som tilfredsstillende. Omsætningen kom ikke op på sidste års rekord, hvilket skyldes en meget træg opstart i første kvartal. Resultatet kan alligevel godkendes.

Revsbæk Isolering, som vi opkøbte i 2014, har vist sig stærk, afdelingen har travlt og har øget sin bemanning hen over året.

Virksomheden har gennem året beskæftiget ca. 71 medarbejdere, med en øget forventning i 2016.

Med virksomhedens stærke udvikling gennem en årrække og de opgaver vi allerede har i ordrebogen for 2016, ser ledelsen positivt på det nye år, selvom konkurrencesituationen fortsat vil være skarp.

Virksomhedens ejendom på Grimstrupvej 133 er fortsat til salg, der er stadig en tidsbegrænset lejeaftale på 2/3 af arealet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der foretaget ændringer i ejerkredsen. Som et led i disse ændringer har selskabet erhvervet egne kapitalandele med nom. DKK 75.000. Derudover er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	12.567.271	16.391.764
	Distributionsomkostninger	-385.911	-450.317
	Administrationsomkostninger	-7.529.098	-7.691.084
	Resultat af primær drift	4.652.262	8.250.363
	Andre finansielle indtægter	10.233	5.584
1	Andre finansielle omkostninger	-394.855	-402.727
	Resultat før skat	4.267.640	7.853.220
2	Skat af årets resultat	-1.021.879	-1.943.888
	Årets resultat	3.245.761	5.909.332
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.800.000
	Overført resultat	3.245.761	1.109.332
	I alt	3.245.761	5.909.332

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	11.849.636	11.753.761
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.512.317	3.738.480
3	Materielle anlægsaktiver i alt	15.361.953	15.492.241
	Anlægsaktiver i alt	15.361.953	15.492.241
	Råvarer og hjælpematerialer	353.798	273.826
	Varebeholdninger i alt	353.798	273.826
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.615.295	22.112.649
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.855.637	557.057
	Andre tilgodehavender	346.528	366.053
5	Periodeafgrænsningsposter	272.584	210.145
	Tilgodehavender i alt	17.090.044	23.245.904
	Andre værdipapirer og kapitalandele	29.400	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	29.400	0
	Likvide beholdninger	3.431.947	1.394.621
	Omsætningsaktiver i alt	20.905.189	24.914.351
	Aktiver i alt	36.267.142	40.406.592

		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	1.137.645	1.073.807
	Overført resultat	10.614.528	7.368.767
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.800.000
6	Egenkapital i alt	12.252.173	13.742.574
	Hensættelser til udskudt skat	1.362.535	1.101.864
7	Andre hensatte forpligtelser	250.000	250.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.612.535	1.351.864
	Gæld til realkreditinstitutter	4.496.250	4.865.015
	Gæld til associerede virksomheder	2.436.000	2.436.000
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.932.250	7.301.015
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	361.821	350.001
	Gæld til kreditinstitutter	0	37
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.309.507	6.435.026
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.611.351	4.961.785
	Selskabsskat	449.213	564.321
	Anden gæld	4.731.792	5.695.469
9	Periodeafgrænsningsposter	6.500	4.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.470.184	18.011.139
	Gældsforpligtelser i alt	22.402.434	25.312.154
	Passiver i alt	36.267.142	40.406.592

10 Medarbejderforhold

11 Sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat	3.245.761	5.909.332
12 Reguleringer	2.854.063	3.739.523
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-79.972	-120.876
Tilgodehavender	8.454.440	-4.694.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser	649.566	-393.064
Anden driftsafledt gæld	-5.385.777	2.722.155
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.738.081	7.162.585
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	10.233	5.584
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-394.855	-402.727
Betalt selskabsskat	-894.321	-681.161
Driftens pengestrømme	8.459.138	6.084.281
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.241.831	-2.264.824
Salg af materielle anlægsaktiver	7.000	58.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	-30.000	0
Investeringernes pengestrømme	-1.264.831	-2.206.824
Frie pengestrømme	7.194.307	3.877.457
Betalt udbytte	-4.800.000	-600.000
Afdrag på langfristede lån	-356.944	-346.113
Finansieringens pengestrømme	-5.156.944	-946.113
Årets samlede pengestrømme	2.037.363	2.931.344
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.394.584	-1.536.756
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.431.947	1.394.588
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.431.947	1.394.621
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-33
I alt	3.431.947	1.394.588

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Selskabets tidligere domicilejendom Grimstrupvej 133a er sat til salg og er i årsrapporten indregnet til den forventede salgspris.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	96.000	96.000
Øvrige finansielle omkostninger	298.855	306.727
I alt	394.855	402.727

2. Skatter

Årets aktuelle skat	779.213	1.651.104
Årets udskudte skat	242.666	292.784
I alt	1.021.879	1.943.888

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	11.466.755	8.957.536
Tilgang i året	229.921	1.011.910
Afgang i året	0	-350.456
Kostpris pr. 31.12.15	11.696.676	9.618.990
Opskrivninger pr. 31.12.14	1.427.924	0
Opskrivninger i året	81.843	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	1.509.767	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.140.918	5.219.056
Afskrivninger i året	215.889	1.238.073
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-350.456
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.356.807	6.106.673
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	11.849.636	3.512.317
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 31.12.15	1.509.767	0

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	19.673.135	12.523.672
Acontofaktureringer	-21.127.005	-18.401.641

Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-1.453.870	-5.877.969
--	------------	------------

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.855.637	557.057
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-4.309.507	-6.435.026

I alt	-1.453.870	-5.877.969
-------	------------	------------

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt vægtafgift, forsikring mm.	272.584	210.145
--	---------	---------

I alt	272.584	210.145
-------	---------	---------

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	500.000	1.009.969	6.259.435	600.000
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000
Årets opskrivning	0	63.838	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.109.332	4.800.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	1.073.807	7.368.767	4.800.000

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 -
31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	500.000	1.073.807	7.368.767	4.800.000
Betalt udbytte	0	0	0	-4.800.000
Årets opskrivning	0	63.838	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.245.761	0
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.137.645	10.614.528	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 31.12.14	250.000	50.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	0	200.000
I alt pr. 31.12.15	250.000	250.000

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til realkreditinstitutter	361.821	3.050.121	4.858.071	5.215.015
Gæld til associerede virksomheder	0	0	2.436.000	2.436.000
I alt	361.821	3.050.121	7.294.071	7.651.015

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodisering	6.500	4.500
I alt	6.500	4.500

Beløbet vedrører nøgledeposita

	2015	2014
	DKK	DKK

10. Medarbejderforhold

Lønninger	26.700.965	26.907.919
Pensioner	3.219.091	3.603.562
Andre omkostninger til social sikring	1.262.549	1.292.898

I alt	31.182.605	31.804.379
-------	------------	------------

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	24.827.719	25.637.916
Administrationsomkostninger	6.354.886	6.166.463

I alt	31.182.605	31.804.379
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	71	70
--	----	----

Vederlag til direktion og bestyrelse	913.389	970.389
--------------------------------------	---------	---------

11. Sikkerhedsstillelser

Grimstrupvej 133A:

DLR Kredit A/S har pant i ejendommen for DKK 2.280.000.

Der er i ejendommen lyst et ejerpantebrev DKK 1.800.000. Ejerpantebrevet er i selskabets besiddelse. Bogført værdi pr. 31.12.15 DKK 3.950.000.

Lillemarken 4:

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab har pant i ejendommen for DKK 4.040.000.

Der er i ejendommen lyst et ejerpantebrev DKK 4.700.000. Ejerpantebrevet er i selskabets besiddelse. Bogført værdi pr. 31.12.15 DKK 7.899.637.

Entreprisegarantier:

Selskabet har ikke påtaget sig kautions, veksel, garanti eller lignende forpligtelser, udover de for selskabet sædvanlige arbejdsgarantiforpligtelser, der udgør DKK 15.149.542, samt betalingsgaranti på DKK 607.500. Max. beløbsramme er DKK 20.000.000 hos Tryg Garanti.

	2015	2014
	DKK	DKK

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.453.962	1.198.492
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	-7.000	0
Andre finansielle indtægter	-10.233	-5.584
Andre finansielle omkostninger	394.855	402.727
Skat af årets resultat	1.021.879	1.943.888
Andre hensatte forpligtelser	0	200.000
Øvrige reguleringer	600	0
I alt	2.854.063	3.739.523