

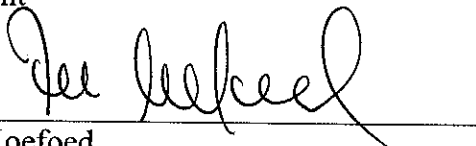
PL ENTREPRISE A/S

Sandemandsvej 12
3700 Rønne
CVR nr. 19 81 16 38

Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13 / 5 - 2016

Dirigent



Jens Koefoed



Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Indholdsfortegnelse | 1 |
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 9 |
| Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015..... | 14 |
| Balance pr. 31. december 2015 | 15 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |



Selskabsoplysninger

Selskabet:

PL Entreprise A/S
Sandemandsvej 12
3700 Rønne

Telefon: 56 95 18 88
Telefax: 56 95 18 83
Hjemmeside: www.ple.dk
E-mail: ple@ple.dk

CVR nr.: 19 81 16 38
Stiftet: 5. december 1996
Hjemsted: Bornholms Regionskommune

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse:

Betina Barfod Koefoed, Formand
Jens Koefoed
Patrick Barfod Koefoed
Joachim Barfod Koefoed

Direktion:

Jens Koefoed

Revisionsfirma:

Nexø Revision A/S
Liseruten 1
3730 Nexø



Ledelsespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for PL Entreprise A/S .

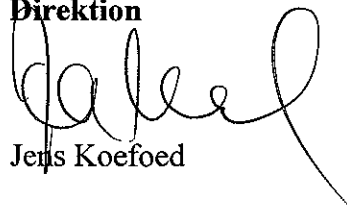
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den 23. april 2016

Direktion

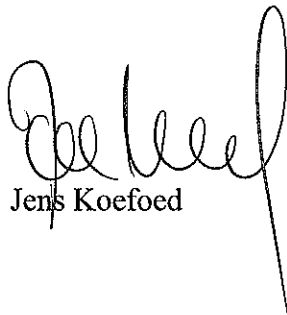


Jens Koefoed

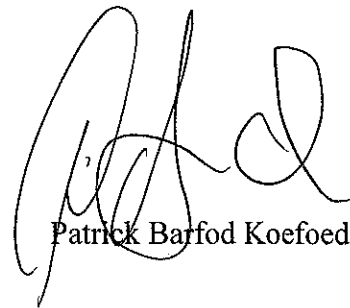
Bestyrelse



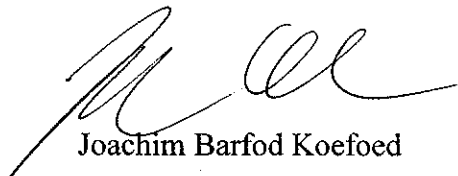
Betina Barfod Koefoed,



Jens Koefoed



Patrick Barfod Koefoed



Joachim Barfod Koefoed



Den uafhængige revisors erklæringer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i PL Entreprise A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PL Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



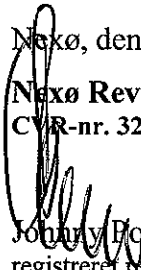
Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Nexø, den 23. april 2016

Nexø Revision A/S
CVR-nr. 32 66 39 23


Johnny Poulsen
registreret revisor
medlem af FSR – danske revisorer



Ledelsesberetning

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområder er at drive projekterings-, bygge-, og anlægsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har endvidere aktiviteter indenfor kloakservice og skadeservice.

Årsrapporten omfatter perioden 1.januar 2015 til 31. december 2015.

Eventuel usikkerhed ved indregning eller måling

Der foreligger ingen væsentlig usikkerhed om indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 levede op til forventningerne for selskabet.

Årsrapporten for 2015 udviser en omsætning på tkr. 101.789, som er på niveau med omsætningen i 2014, og således stadig en omsætning, som er påvirket af et ikke højt aktivitetsniveau i bygge- og anlægsbranchen og et meget begrænset nybyggeri samt et meget lavt offentligt anlægsbudget.

2015 blev et år hvor aktivitetsniveauet i PLE var rimeligt, og til trods for hård konkurrence og lave priser i branchen, blev det samlede resultat af årets drift tilfredsstillende.

Overskuddet før skat blev på tkr.5.392, hvilket svarer til forventningerne for året.

Der er i 2015 beregnet tkr.1.193, i skat og det samlede resultat efter skat bliver således på tkr. 4.199,

Årets resultat har været påvirket af en rimelig indtjening fordelt på alle virksomhedens afdelinger og et år hvor vi igen, som følge af stram økonomisk styring, har undgået væsentlige tab på enkelte byggesager.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på tkr. 54.462, og en egenkapital på tkr. 6.746, efter udlodning af tkr. 4.200, til moderselskabet.

Ordrebeholdningen har gennem det meste af året været på et normalt til højt niveau dog kraftigt stigende ved indgåelse af en stor enkeltordre sidst på året.

Selskabet beskæftigede i regnskabsåret 141 personer, som på grund af sæsonarbejde svarer til 99 fuldtidsansatte, hvilket er ca. 3,9% færre fuldtidsansatte i forhold til 2014.

De senere års gode resultater har, med henblik på fortsat at styrke selskabets konkurrencesituation, gjort det muligt at foretage betydelige investeringer i nyt og mere avanceret materiel. I 2015 er der således investeret for i alt tkr. 6.074.



Ledelsesberetning

Særlige forhold vedrørende regnskabet

Der har ikke været særlige forhold, som har indflydelse på regnskabet.

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen har været jævn igennem 2015, men gennem en enkeltordre sidst på året svarer ordrebeholdningen til over 1 års produktion, hvilket må betegnes som særdeles tilfredsstillende.

Forventningerne til aktiviteten i bygge- og anlægssektoren på Bornholm i 2016 er et stigende niveau på byggesiden, specielt set i forhold de forholdsvis store bygge- og anlægsprojekter, som er planlagt de kommende år.

Der må forventes et faldende aktivitetsniveau på anlægssiden, efter færdiggørelsen af flere større anlægsprojekter.

Med baggrund i ovenstående ordrebeholdning og forventninger til markedet, forventes beskæftigelse og aktivitetsniveau at blive noget højere end i 2015.

Resultatmæssigt forventes et resultat på et lidt højere niveau end 2015 under hensyntagen til såvel den store ordrebeholdning som den hårde konkurrence.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



Hoved- og nøgletal

Set over en fem-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved disse hoved- og nøgletal:

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2010.

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nettoomsætning | 101.789 | 100.847 | 105.167 | 103.935 | 103.948 |
| Resultat før afskrivninger..... | 8.531 | 11.689 | 7.806 | 11.487 | 5.657 |
| Resultat før finansielle poster | 5.673 | 8.323 | 4.806 | 8.841 | 2.931 |
| Resultat af finansielle poster | -281 | -339 | -202 | -260 | -533 |
| Resultat før skat | 5.392 | 7.984 | 4.604 | 8.581 | 2.398 |
| Nettoresultat | 4.199 | 6.084 | 3.563 | 6.413 | 1.745 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 54.462 | 45.731 | 37.387 | 41.155 | 42.740 |
| Investeringer i mat. anlægsaktiver | 4.635 | 2.887 | 3.864 | 4.482 | 3.319 |
| Egenkapital..... | 6.746 | 6.747 | 6.663 | 6.650 | 6.638 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Driftsaktivitet | 9.128 | 6.407 | 9.974 | 8.876 | 2.162 |
| Investeringsaktivitet | -3.979 | -2.265 | -3.199 | -3.979 | -3.105 |
| Finansieringsaktivitet | 558 | -779 | 132 | 1.346 | 774 |
| Forskydning i likvider | -293 | -186 | 507 | 4.503 | -4.169 |
| Antal medarbejdere | 99 | 103 | 108 | 106 | 108 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 48,2% | 51,2% | 46,6% | 50,5% | 46,5% |
| Overskudsgrad | 5,6% | 8,3% | 4,6% | 8,5% | 2,8% |
| Afkastningsgrad | 10,4% | 8,2% | 12,9% | 21,5% | 6,9% |
| Soliditetsgrad | 12,4% | 14,8% | 17,8% | 16,2% | 15,6% |
| Forretning af egenkapitalen | 62,2% | 91,3% | 53,5% | 96,4% | 26,3% |



Anvendt regnskabspraksis

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PL Entreprise A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet indregner eventuelt udbytte som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

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 immaterielle og 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.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab og avancer ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indeholder renter, udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab.

Ekstraordinære poster

Som ekstraordinære poster indregnes indtægter og omkostninger som klart adskiller sig fra selskabets ordinære aktiviteter, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat består af skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Selskabet indgår i en sambeskatning med tilknyttede danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Renter indregnes ikke i kostprisen. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstid. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

De enkelte aktivers brugstider og skønnet restværdi er fastsat som følger:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Rest- værdi</u> |
|--|-----------------|------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0-30% |
| Biler | 3-8 år | 0-30% |

Aktiver med en anskaffelsesværdi på under kr. 12.600 pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger indregnes til de af virksomheden senest kendte kostpriser. Der foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdi såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til forventet salgspris.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der på balancetidspunktet er fastsat for de kommende regnskabsår.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af væsentlige afholdte låneomkostninger og kurstab. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at låneomkostninger, kurstab m.v. indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som forpligtelse.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts- investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.



Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

| | | |
|----------------------------|---|---|
| Bruttomargin | = | <u>Bruttoresultat x 100</u> Nettoomsætning |
| Overskudsgrad | = | <u>Resultat før finansielle poster x 100</u> Nettoomsætning |
| Afkastningsgrad | = | <u>Resultat før finansielle poster x 100</u> Samlede aktiver |
| Soliditetsgrad | = | <u>Egenkapital ultimo x 100</u> Samlede aktiver |
| Forrentning af egenkapital | = | <u>Årets resultat x 100</u> Egenkapital |



Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|-------------|---|--------------------------|
| | | tkr. |
| | Nettoomsætning | 101.789.447 100.847 |
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -46.627.185 -43.772 |
| | Andre eksterne omkostninger..... | -6.130.844 -5.462 |
| | Bruttoresultat | 49.031.418 51.613 |
| 1 | Personaleomkostninger | -40.500.189 -39.924 |
| 2 | Afskrivninger anlægsaktiver | -2.858.624 -3.367 |
| | Resultat før finansielle poster | 5.672.605 8.323 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 130.536 9 |
| | Øvrige finansielle indtægter..... | 31.758 27 |
| | Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder..... | -138.906 -41 |
| | Øvrige finansielle omkostninger | -304.366 -333 |
| | Ordinært resultat før skat | 5.391.627 7.984 |
| 3 | Skat af årets resultat | -1.192.569 -1.900 |
| | Årets resultat | 4.199.058 6.084 |
| | Resultatdisponering | |
| | Udlodning af udbytte..... | 4.200.000 6.000 |
| | Overført til næste år..... | -942 84 |
| | | 4.199.058 6.084 |



Balance pr. 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|-------------|---|--------------------------|
| | | tkr. |
| | Aktiver | |
| 4 | Andre anlæg, driftsmidler og inventar | 9.806.206 8.686 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 9.806.206 8.686 |
| | ANLÆGSAKTIVER I ALT | 9.806.206 8.686 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 27.044 40 |
| | Varebeholdninger i alt | 27.044 40 |
| | Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser | 23.545.895 18.379 |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 9.833.603 13.814 |
| | Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 7.830.452 272 |
| | Andre tilgodehavender | 59.327 54 |
| | Selskabsskat | 0 834 |
| | Tilgodehavender i alt | 41.269.277 33.353 |
| | Likvide beholdninger | 3.359.564 3.652 |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 44.655.885 37.045 |
| | AKTIVER I ALT | 54.462.091 45.731 |



Balance pr. 31. december 2015

| Note | | 2014 |
|-------------|--|--------------------------|
| | | tkr. |
| | Passiver | |
| | Selskabskapital | 2.000.000 2.000 |
| | Overført resultat | 4.745.820 4.747 |
| 6 | EGENKAPITAL I ALT | 6.745.820 6.747 |
| 7 | Hensættelser til udskudt skat..... | 866.140 2.579 |
| | Andre hensættelser | 1.905.000 1.880 |
| | HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | 2.771.140 4.459 |
| 8 | Kreditinstitutter i øvrigt..... | 4.932.117 4.374 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt..... | 4.932.117 4.374 |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.353.065 1.905 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 12.244.824 4.344 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.198.206 7.264 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 46.616 277 |
| | Selskabsskat | 2.228.916 0 |
| | Anden gæld | 9.741.387 10.361 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 4.200.000 6.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt..... | 40.013.014 30.151 |
| | GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | 44.945.131 34.525 |
| | PASSIVER I ALT | 54.462.091 45.731 |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |
| 10 | Kontraktlige forpligtelser | |
| 11 | Eventualforpligtelser | |
| 12 | Nærtstående parter | |
| 13 | Ejerforhold | |
| 14 | Koncernforhold | |



Pengestrømsopgørelse

| Note | | <u>2014</u> tkr. |
|--|-------------------|---------------------|
| Resultat før finansielle poster..... | 5.672.605 | 8.323 |
| Afskrivninger | 2.883.624 | 3.441 |
| Ændring i beholdninger..... | 12.987 | -6 |
| Ændring i tilgodehavheder..... | -8.750.275 | -8.792 |
| Ændring i kortfristet gæld..... | 9.432.627 | 5.143 |
| Likviditetsvirkning fra primær drift..... | 9.251.568 | 8.107 |
| | | |
| Finansielle poster netto..... | -280.978 | -339 |
| Betalt skat..... | 157.013 | -1.361 |
| DRIFTENS NETTOLIKVIDITETSVIRKNING..... | 9.127.603 | 6.407 |
| | | |
| Nettoinvestering i anlægsaktiver..... | -3.978.829 | -2.265 |
| INVESTERINGERNES LIKVIDITETSVIRKNING..... | -3.978.829 | -2.265 |
| | | |
| Optagelse af lån..... | 3.447.500 | 1.576 |
| Afdrag på langfristet gæld..... | -2.889.125 | -2.355 |
| FINANSIERINGENS LIKVIDITETSVIRKNING..... | 558.375 | -779 |
| | | |
| Betalt udbytte | -6.000.000 | -3.550 |
| AKTIONÆRERNES LIKVIDITETSVIRKNING..... | -6.000.000 | -3.550 |
| | | |
| NETTOÆNDRING LIKVIDE MIDLER..... | -292.851 | -186 |
| | | |
| Likvide midler primo | 3.652.415 | 3.839 |
| | | |
| LIKVIDE MIDLER ULTIMO | 3.359.564 | 3.652 |
| | | |
| Likvide midler omfatter: | | |
| Likvide beholdninger | 3.359.564 | 3.652 |
| | 3.359.564 | 3.652 |



Noter til årsrapporten

| Note | | <u>2014</u> |
|----------|---|-------------------------------|
| | | tkr. |
| 1 | Personaleomkostninger | |
| | Gager og lønninger..... | -38.549.740 -38.039 |
| | Andre omkostninger til social sikring..... | -1.950.449 -1.885 |
| | Personaleomkostninger i alt..... | -40.500.189 -39.924 |
| | | |
| | Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere..... | 99 103 |
| | Vederlag til direktion..... | 664.650 645 |
| | | |
| 2 | Afskrivninger anlægsaktiver | |
| | Driftsmidler og inventar..... | -3.361.088 -3.556 |
| | Avance salg af anlægsaktiver..... | 502.464 190 |
| | I alt..... | -2.858.624 -3.367 |
| | | |
| 3 | Skat af årets resultat | |
| | Skat af årets resultat..... | -2.912.916 -488 |
| | Skat tidligere år..... | 7.029 0 |
| | Regulering eventualskat..... | 1.713.318 -1.413 |
| | I alt..... | -1.192.569 -1.900 |



Noter til årsrapporten

| Note | | <u>2014</u> |
|----------|--|-----------------------------------|
| | | tkr. |
| 4 | Andre anlæg, driftsmidler og inventar | |
| | Anskaffelsessum primo | 34.382.115 33.176 |
| | Årets tilgang | 4.635.329 2.887 |
| | Årets afgang | -2.270.444 -1.681 |
| | Anskaffelsessum ultimo | <u>36.747.000 34.382</u> |
| | | |
| | Afskrivninger primo | -25.696.114 -23.388 |
| | Afskrivninger afhændede driftsmidler og inventar | 2.116.408 1.248 |
| | Årets afskrivninger | -3.361.088 -3.556 |
| | Afskrivninger ultimo | <u>-26.940.794 -25.696</u> |
| | | |
| | I alt | <u>9.806.206 8.686</u> |
| | | |
| | Heri indgår leasede aktiver | <u>7.218.173 6.363</u> |
| | | |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning | |
| | Grunde og bygninger | 3.083.820 3.084 |
| | Produktionsværdi entreprisekontrakter | 65.234.089 111.146 |
| | Produktionsværdi entreprisekontrakter egen regning | 4.288.274 4.288 |
| | Acontofakturering og anden finansiering | -75.017.404 -108.784 |
| | Forudbetalt på entrepriser | <u>12.244.824 4.080</u> |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | <u>9.833.603 13.814</u> |
| | | |
| 6 | Egenkapital | |
| | Selskabskapital | |
| | Selskabskapital primo | <u>2.000.000 2.000</u> |
| | Selskabskapital i alt | <u>2.000.000 2.000</u> |
| | Overført resultat | |
| | Overført resultat primo | 4.746.762 4.663 |
| | Årets resultat | 4.199.058 6.084 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | -4.200.000 -6.000 |
| | Overført resultat i alt | <u>4.745.820 4.747</u> |
| | | |
| | Egenkapital i alt | <u>6.745.820 6.747</u> |

Selskabskapitalen består af 20.000 kapitalandele á kr. 100. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder



Noter til årsrapporten

| Note | | <u>2014</u> |
|----------|--|----------------------------|
| | | tkr. |
| 6 | Egenkapital | |
| | Selskabskapital | |
| | Selskabskapital primo | 2.000.000 2.000 |
| | Selskabskapital i alt..... | 2.000.000 2.000 |
| | Overført resultat | |
| | Overført resultat primo..... | 4.746.762 4.663 |
| | Årets resultat | 4.199.058 6.084 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | -4.200.000 -6.000 |
| | Overført resultat i alt | 4.745.820 4.747 |
| | Egenkapital i alt..... | 6.745.820 6.747 |
| | Selskabskapitalen består af 20.000 kapitalandele á kr. 100. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder | |
| 7 | Hensættelser til udskudt skat | |
| | Hensættelser til eventualskat..... | 2.579.458 1.167 |
| | Årets ændring i hensættelser t..... | -1.713.318 1.413 |
| | Hensættelser til udskudt skat i alt | 866.140 2.579 |
| | Eventualskatten påhviler følgende poster | |
| | Eventualskat på materielle anlægsaktiver | -1.403.970 1.250 |
| | Eventualskat på omsætningsaktiver | 537.830 1.330 |
| | | 866.140 -2.579 |
| 8 | Kreditinstitutter i øvrigt | |
| | Afdrag der forfalder mellem 1 og 5 år efter statustidspunktet..... | 4.932.117 4.374 |
| | Langfristet del..... | 4.932.117 4.374 |
| | Afdrag der forfalder indenfor 1 år efter statustidspunktet..... | 2.353.065 1.905 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter i alt | 7.285.182 6.278 |

Ovenstående gæld til øvrige kreditinstitutter indeholder ikke løbende kreditter o.l. der ikke er omfattet af nogen fast afviklingsaftale.



Noter til årsrapporten

| Note | | 2014 |
|-------------|---|-------------------------------|
| | | tkr. |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | |
| | Leasede driftsmidler, inventar og biler, bogført værdi..... | 7.218.173 6.363 |
| | Er pantsat som følger: | |
| | Kreditinstitutter leasing beregnet retgæld | <u>7.285.182</u> <u>6.278</u> |
| | Driftsmidler og inventar, bogført værdi | 2.588.035 2.323 |
| | Er pantsat som følger: | |
| | Kreditinstitut, ejerpantebrev | <u>3.600.000</u> <u>3.600</u> |
| 10 | Kontraktlige forpligtelser | |
| | Indgået lejekontrakt med 6 måneders opsigelse - forpligtelse kr. 402.761 (2014 - tkr. 393) | |
| | Bygge- og anlægsgarantier - forpligtelse kr. 15.495.329 (2014 - tkr. 17.768) | |
| 11 | Eventualforpligtelser | |
| | Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheder for skat af koncernens sambeskattede indkomst. | |
| 12 | Nærtstående parter | |
| | Bestemmende indflydelse: | |
| | Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle | |
| | Bestemmende indflydelse i Koefoed Holding ApS: | |
| | Jens Koefoed, Toftelunden 62, 3790 Hasle | |
| | Jens Koefoed har i året været ansat i selskabet | |
| | Aflønning er sket på markedsvilkår | |
| 13 | Ejerforhold | |
| | Følgende aktionærer er noteret i selskabets fortegnelse over aktionærer ejende minimum 5% af aktiekapitalen/stemmerret: | |
| | Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle | |



Noter til årsrapporten

Note

2014

tkr.

14 Koncernforhold

Selskabet er en dattervirksomhed af
Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle
Selskabets årsrapport indgår i koncernrapport for
Koefoed Holding ApS.