

**Entreprenørfirmaet Maabjerg**  
**Maskinstation A/S**  
Rasmus Færchs Vej 27, 7500 Holstebro

CVR-nr. 21 81 35 91

**Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2016.

---

Finn Ørgaard Knudsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## **Ledespåtegnin**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation 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 og pengestrømme 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.

Holstebro, den 12. april 2016

### **Direktion**

Finn Ørgaard Knudsen

### **Bestyrelse**

Ole Ørgaard Knudsen  
formand

Finn Ørgaard Knudsen

Mads Ørgaard Knudsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 12. april 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation A/S Rasmus Færchs Vej 27 7500 Holstebro  Telefon: 97420800 Telefax: 97413730 Hjemmeside: <a href="http://www.maabjerg.dk">www.maabjerg.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@maabjerg.dk">info@maabjerg.dk</a>  CVR-nr.: 21 81 35 91 Stiftet: 30. juni 1999 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Ole Ørgaard Knudsen, formand Finn Ørgaard Knudsen Mads Ørgaard Knudsen
<b>Direktion</b>	Finn Ørgaard Knudsen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Holdingselskabet Knudsen ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	4.018	2.802	3.954	3.691	2.198
Resultat før finansielle poster	2.166	1.177	2.126	1.876	594
Finansielle poster, netto	-121	-208	-342	-203	-347
Årets resultat	1.600	756	1.556	1.273	204
<b>Balance:</b>					
Balancesum	23.984	21.996	25.808	24.063	22.598
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.378	40	4.629	2.025	839
Egenkapital	15.055	14.155	14.399	13.843	12.770
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	3.583	-1.521	5.250	2.300	-394
Investeringsaktivitet	-1.044	35	-3.609	-428	-521
Finansieringsaktivitet	152	-1.241	-1.068	-386	-66
Pengestrømme i alt	2.692	-2.727	573	1.486	-981
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	9	9	9	10	10
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Likviditetsgrad	172,6	116,8	77,8	109,2	62,1
Soliditetsgrad	62,8	64,4	55,8	57,5	56,5
Egenkapitalforrentning	11,0	5,3	11,0	9,6	1,6

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenørarbejder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 4.018 t.kr. mod 2.802 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 1.600 t.kr. mod 756 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 23.984 t.kr. mod 21.996 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.988 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i likvide beholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 15.055 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 62,8 % af de samlede aktiver på 23.984 t.kr., hvilket er et fald på 1,5 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

Der forventes et stort set uændret aktivitetsniveau og et mindre fald i resultatet for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger, driftsomkostninger for maskiner samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

#### **Salgsomkostninger**

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til reklame og markedsføring mv.

#### **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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

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

## 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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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:

Bygninger	30 år
Entreprenørmaskiner samt kontorinventar	7 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelskonto OK a.m.b.a., der måles til seneste opgjorte værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå 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.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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 Entreprenørfirmaet Maabjerg Maskinstation A/S solidarisk og ubegrænset 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.

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 25 % 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 %.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### **Pengestrømsopgørelse**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.018.074</b>	<b>2.802.093</b>
Salgsomkostninger	-49.837	-79.406
Administrationsomkostninger	-1.802.023	-1.545.203
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.166.214</b>	<b>1.177.484</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	31.977	0
Finansielle indtægter	18.202	54.085
Finansielle omkostninger	-170.935	-261.922
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.045.458</b>	<b>969.647</b>
Skat af årets resultat	-445.546	-214.136
<b>Årets resultat</b>	<b>1.599.912</b>	<b>755.511</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	700.000
Overføres til overført resultat	0	55.511
Disponeret fra overført resultat	-900.088	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.599.912</b>	<b>755.511</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Forretningsejendom	12.723.305	13.154.563
1	Entreprenørmaskiner	6.322.727	5.880.235
1	Kontorinventar	37.900	37.177
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.083.932</u>	<u>19.071.975</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>41.333</u>	<u>32.600</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>41.333</u>	<u>32.600</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>19.125.265</u></b>	<b><u>19.104.575</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.255.617	1.733.999
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	675.891	1.081.624
	Andre tilgodehavender	82.943	0
	Periodeafgrænsningsposter	175.942	62.610
	Tilgodehavender i alt	<u>2.190.393</u>	<u>2.878.233</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.667.959</u>	<u>13.644</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.858.352</u></b>	<b><u>2.891.877</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>23.983.617</u></b>	<b><u>21.996.452</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
3 Overført resultat	11.554.582	12.454.670
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	700.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.054.582</u></b>	<b><u>14.154.670</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	1.251.200	1.118.800
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.251.200</u></b>	<b><u>1.118.800</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
5 Gæld til realkreditinstitut	3.994.527	4.246.087
5 Gæld til kreditinstitut i øvrigt	867.804	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.862.331</u>	<u>4.246.087</u>
5 Kortfristet del af langfristet gæld	484.385	248.441
Gæld til pengeinstitut	0	37.567
Modtagne forudbetalinger fra kunder	110.000	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	35.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	374.726	578.885
Selskabsskat	311.153	325.183
Anden gæld	1.535.240	1.251.819
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.815.504</u>	<u>2.476.895</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.677.835</u></b>	<b><u>6.722.982</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>23.983.617</u></b>	<b><u>21.996.452</u></b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	1.599.912	755.511
8 Reguleringer	1.589.190	2.671.436
9 Ændring i driftskapital	842.102	-4.512.482
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.031.204	-1.085.535
Renteindbetalinger og lignende	50.179	54.085
Renteudbetalinger og lignende	-170.935	-261.922
Pengestrøm fra ordinær drift	3.910.448	-1.293.372
Betalt selskabsskat	-327.176	-227.848
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.583.272</b>	<b>-1.521.220</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.377.845	-40.000
Salg af materielle anlægsaktiver	1.343.000	108.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.733	-32.600
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.043.578</b>	<b>35.400</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.178.960	0
Afdrag på langfristet gæld	-326.772	-241.424
Betalt udbytte	-700.000	-1.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>152.188</b>	<b>-1.241.424</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.691.882</b>	<b>-2.727.244</b>
Likvider 1. januar	-23.923	2.703.321
<b>Likvider 31. december</b>	<b>2.667.959</b>	<b>-23.923</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.667.959	13.644
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-37.567
<b>Likvider 31. december</b>	<b>2.667.959</b>	<b>-23.923</b>



## Noter

### 1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- ejendom</u>	<u>Entreprenør- maskiner</u>	<u>Kontor- inventar</u>
Kostpris 1. januar	14.996.619	20.643.617	173.171
Tilgang	0	2.361.845	16.000
Afgang	0	-3.424.808	-21.995
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>14.996.619</u></b>	<b><u>19.580.654</u></b>	<b><u>167.176</u></b>
Afskrivninger 1. januar	1.842.056	14.763.382	135.994
Årets afskrivninger	431.258	1.882.924	15.277
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.388.379	-21.995
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>2.273.314</u></b>	<b><u>13.257.927</u></b>	<b><u>129.276</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>12.723.305</u></b>	<b><u>6.322.727</u></b>	<b><u>37.900</u></b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>7.950.000</u>		

31/12 2015      31/12 2014

### 2. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er opdelt i nom. 250.000 kr. A-aktier og nom. 750.000 kr. B-aktier.

### 3. Overført resultat

Overført resultat 1. januar	12.454.670	12.399.159
Årets overførte overskud eller tab	-900.088	55.511
	<b><u>11.554.582</u></b>	<b><u>12.454.670</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	700.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-700.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.500.000</u>	<u>700.000</u>
	<b><u>2.500.000</u></b>	<b><u>700.000</u></b>

## 5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitut	253.385	2.935.620	4.247.912	4.494.528
Gæld til kreditinstitut i øvrigt	<u>231.000</u>	<u>0</u>	<u>1.098.804</u>	<u>0</u>
	<b><u>484.385</u></b>	<b><u>2.935.620</u></b>	<b><u>5.346.716</u></b>	<b><u>4.494.528</u></b>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 4.266 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 12.723 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut i øvrigt, 1.103 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i traktor, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.387 t.kr.

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet Knudsen ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 7. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter er oplyst i administrations-selskabet. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter er ligeledes oplyst i administrations-selskabet.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>8. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.329.459	2.357.463
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.306.571	-108.000
Finansielle indtægter	-50.179	-54.085
Finansielle omkostninger	170.935	261.922
Skat af årets resultat	445.546	214.136
	<u><b>1.589.190</b></u>	<u><b>2.671.436</b></u>
<b>9. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	687.840	-1.162.624
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	154.262	-3.349.858
	<u><b>842.102</b></u>	<u><b>-4.512.482</b></u>