

**Anlægsgartner Gottlieb A/S**  
**Stålager 1**  
**4050 Skibby**

**CVR-nummer 25 11 52 79**

**Årsrapport**  
**1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 17. maj 2016



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Aktiver	14
Passiver	15
Noter	16

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Anlægsgartner Gottlieb A/S  
Stålager 1  
4050 Skibby

Telefon: 46 41 44 42  
Telefax: 46 41 44 52  
Hjemmeside: [www.gartnergottlieb.dk](http://www.gartnergottlieb.dk)  
Hjemstedskommune: Frederikssund  
CVR-nummer: 25 11 52 79  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Bestyrelse

Niels Dahl-Sørensen  
Thomas Gottlieb  
Karsten Holt

### Direktion

Thomas Gottlieb

### Revisor

Dansk Revision Roskilde  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Køgevej 46A  
4000 Roskilde

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Anlægsgartner Gottlieb A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og fi-

nansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, 17. maj 2016

Direktionen:

Thomas Gottlieb

Bestyrelsen:

Niels Dahl-Sørensen  
Formand

Thomas Gottlieb

Karsten Holt

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Anlægsgartner Gottlieb A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anlægsgartner Gottlieb 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, at 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 vurderingen 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, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, 17. maj 2016

### Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Palle Sundstrøm

Partner, Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

---

Virksomheden Anlægsgartner Gottlieb blev oprindeligt etableret i 2001 og har siden stiftelsen ekspanderet hvert år, således at selskabet i dag har en solid markedsposition inden for sine hovedaktiviteter.

Virksomheden måtte i efteråret 2013 gennemføre en rekonstruktion pga., tab på en større hovedentreprenørs konkurs, hvilket resulterede i stiftelse af et nyt selskab.

### Hovedaktivitet

Anlægsgartner Gottlieb A/S tilbyder en bred vifte af ydelser med fokus på fem hovedområder:

- Pasning og pleje af grønne arealer for virksomheder, institutioner, hoteller, boligselskaber, grundejerforeninger og private.
- Anlæg af grønne miljøer omfatter såvel nyanlæg som renovering fra start til slut, fra planlægning over projektering til løbende tilsyn.
- Opbygning af udendørsarealer fra A – Z omfatter alle former for entreprenøropgaver. Med eget materiel og mandskab eller via samarbejde med underleverandører
- Vintervedligeholdelse omfatter saltning og snefyndning m.m. for sygehuse, virksomheder, skoler, uddannelsescentre, hoteller, P-arealer m.m.
- Nyanlæg og renovering af kloakker, omfangsdræn, drænarbejder, spildevands-separering samt rådgivning og konsulentbistand.

### Strategi

Ledelsen har i 2015 fortsat processen med implementering af selskabets strategiplan. Ledelsen er opmærksom på, at en del af den fremtidige vækst skal skabes gennem effektive rutiner og arbejdsgange. Til brug for en sådan effektivisering har selskabet foretaget en analyse af den nuværende og mulige værditilvækst som igen giver et overblik over, hvor ressourcerne spildes eller kan udnyttes bedre. Arbejdet med at sætte ord, handlinger og konkrete mål for værdierne i selskabet vil således fortsætte i de kommende år.

Ledelsen har udarbejdet et værdi- og normsæt som bygger på sund fornuft, åbenhed, hæderlighed, handlekraft, købmandskab, interesse, uhøjtidelighed, fleksibilitet og forandringsparathed. Kort sagt vi forsøger at holde begge ben på jorden og tænke os om, inden vi handler.

Selskabet har med udgangspunkt i ovenstående en række målsætninger, som skal gøres operationelle og udmøntes i konkrete tiltag de kommende år.

Det er Anlægsgartner Gottlieb's målsætning, at selskabet fremover skal:

- Være en dominerende udbyder og producent af anlægsgartner ydelser i sin helhed på det sjællandskemarked
- Være en virksomhed, hvor kvalitet er en integreret del af alle produkter og handlinger
- Have et åbent samspil såvel eksternt som internt med sine kunder, leverandører og medarbejdere
- Være en konkurrencedygtig og innovativ leverandør på markedet under hensyn til pris og kvalitet, hvorved også forstås, at kvalitet koster penge!

Målsætningerne skal nås gennem en bevidst anvendelse af selskabets ressourcer med fokus på medarbejdere, underleverandører og kunder baseret på et stabilt økonomisk fundament, samt viden om produkter, markeder, udvikling og produktion.

### Corporate Governance

Det er Anlægsgartner Gottlieb's overordnede mål at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet og lønsom drift af og vækst i selskabet. Bestyrelse og direktion vurderer derfor løbende, om selskabets kapitalstruktur er tilstrækkelig til at opfylde de krav som kan forventes af en veldreven virksomhed.

## Ledelsesberetning

---

### Risikostyring

Bestyrelse og direktion vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med selskabets aktiviteter og iværksætter om nødvendigt tiltag til imødegåelse af risici.

Selskabets spredning af aktiviteter såvel på produkter som på markedssegmenter (private, offentlige virksomheder og erhvervs-kunder) medfører, at selskabets påvirkning er begrænset af udsving på enkelte produkt- eller markedssegmenter.

### Produkter, processer og metoder

Anlægsgartner Gottlieb lægger vægt på vedvarende at evaluere produkter, arbejdsmetoder og processer for til enhver tid at kunne tilbyde vores kunder den optimale service og den størst mulige værdi. Anlægsgartner Gottlieb har i kraft af sine korte leveringstider og høje kvalitet et fortsat ønske om at være kendt for et effektivt produktionsapparat, der vedvarende sætter nye standarder inden for branchen.

### Medarbejdere

Veluddannede medarbejdere er kendetegnet for Anlægsgartner Gottlieb og vedvarende kompetenceudvikling af vores medarbejdere er afgørende for, at vi kan nå vores målsætninger.

Ledelse og medarbejdere i Anlægsgartner Gottlieb prioriterer altid sammenhold og teamwork højt i en fælles erkendelse af, at vi kun kan opnå de fastlagte mål ved at løfte effektivt i flok og ved at alle medarbejdere arbejder målrettet og effektivt.

### Arbejds miljø

Hos Anlægsgartner Gottlieb arbejdes der med politikker inden for sikkerhed og arbejdsmiljø. Det er selskabets politik at virksomheden skal være en sikkerhedsmæssig god arbejdsplads. Det er selskabets politik, at alle medarbejdere i enhver funktion kan og skal udføre deres arbejde under sikre og sunde forhold. Ledelsen forventer, at enhver medarbejder på alle niveauer efterlever de standarder og instrukser som selskabet har vedtaget, og som

blandt andet er samlet og beskrevet i selskabets personale og sikkerhedsforskrifter.

### Miljø

Også på miljøområdet bestræber Anlægsgartner Gottlieb sig på, at være en ansvarlig og professionelt drevet virksomhed. Det er således selskabet magtpåliggende at tilrettelægge aktiviteterne således, at de foregår med en så skånsom påvirkning af miljøet og omgivelserne som overhovedet muligt.

### Usædvanlige forhold

Selskabet led i regnskabsåret 2014 betydelige tab som følge af uregelmæssigheder i forbindelse med en ledende medarbejders manglende afregning af moms og A-skat. Som følge heraf kom selskabet i 2014 ud med et driftsunderskud og en mindre, men dog positiv egenkapital.

En del af disse ekstraomkostninger – ca. 600 tkr. - er periodiseret til regnskabsåret 2015, som derfor er påvirket heraf.

### Økonomiske forhold

Selskabets årsregnskab for 2015 udviser et positivt resultat før skat på 376 tkr. Resultatet før renter og skat (EBIT) udgør 1.116 t.kr. og egenkapitalen pr. 31. december 2015 er positiv med t.kr. 283.

Det er ledelsens vurdering, at det kommende regnskabsår 2016 vil udvise et større positivt resultat sammenlignet med tidligere år, således at selskabets egenkapital forventes styrket betydeligt.

### Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, bortset fra at direktionen er reduceret med 1 medlem, og nu alene består af anlægsgartnermester Thomas Gottlieb. Dette får omkostningsmæssig effekt fra 1. juli 2016



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

#### *Opstillingsform*

Med henblik på at give et mere retvisende billede, er den valgte opstillingsform for resultatopgørelsen ændret fra artsopdelt til funktionsopdelt.

Ændringen har ingen indvirkning på årets resultat, egenkapitalen eller balancesummen. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### *Aktivisering af finansielle leasingaktiver*

Med henblik på at give et mere retvisende billede er anvendt regnskabspraksis ændret for finansielle leasingaftaler. De finansielle leasingaftaler indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsesternes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en forøgelse af årets resultat før skat med TDKK 49 (2014: TDKK 101). Årets skat af praksisændringen udgør TDKK 12 (2014: TDKK 24), hvorefter årets resultat efter skat forøges med TDKK 37 (2014: TDKK 77). Anlægsaktiver forøges med TDKK 1.978, (2014: TDKK 3.312) og forpligtelser forøges med TDKK 2.015 (2014: TDKK 3.234) mens egenkapitalen pr 31. december 2015 forøges med TDKK 37 (2014: TDKK 77).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte

regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af

## Anvendt regnskabspraksis

---

beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

#### Bruttofortjeneste

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Nettoomsætningen fratrukket produktionsomkostninger tillagt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter materialer, fremmed arbejde, produktionslønninger, gager og personaleomkostninger, afskrivninger på materielle anlægsaktiver og leasing af entreprenørmateriel.

Endvidere indregnes forventede tab på ikke afsluttede entreprisekontrakter fuldt ud.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og salgsfremmende omkostninger mv.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration af

virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med

## Anvendt regnskabspraksis

---

skattemyndighederne.

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

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	5 år
----------	------

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 indgår forventede brugstider som følger:

Leasingaktiver	3 - 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Grunde er ikke afskrivningsberettigede.

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.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

#### 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 til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle eventuelle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabet eventuelle samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyse under kontraktlige forpligtelser.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, fo-

## Anvendt regnskabspraksis

---

retages 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien for de udførte arbejder overstiger aconto faktureringer.

Netto gældsforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor aconto faktureringer oversiger salgsværdien.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået

## Anvendt regnskabspraksis

---

udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2013/14 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.297.461</b>	<b>11.320</b>
	Distributionsomkostninger	-809.935	-916
	Administrationsomkostninger	-9.371.919	-9.913
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.115.607</b>	<b>490</b>
	Finansielle indtægter	34.048	3
	Finansielle omkostninger	-823.164	-872
	<b>Resultat før skat</b>	<b>326.491</b>	<b>-379</b>
	Skat af årets resultat	-172.181	43
	<b>Årets resultat</b>	<b>154.310</b>	<b>-336</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat	154.310	-336
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>154.310</b>	<b>-336</b>

Note	Balance	2015 DKK	2013/14 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
	Goodwill	755.697	1.008
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>755.697</b>	<b>1.008</b>
	Grunde	452.562	290
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.794.358	5.477
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.246.920</b>	<b>5.767</b>
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000	0
	Deposita	6.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>506.000</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.508.617</b>	<b>6.774</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	526.295	500
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>526.295</b>	<b>500</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.394.691	6.791
2	Igangværende arbejder for fremmed regning	814.785	132
	Udskudte skatteaktiver	0	43
	Andre tilgodehavender	313.095	1.079
	Ikke indbetalt selskabskapital	0	375
	Periodeafgrænsningsposter	315.471	306
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>7.838.043</b>	<b>8.726</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>582</b>	<b>5</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>8.364.919</b>	<b>9.231</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>13.873.536</b>	<b>16.005</b>

Note	Balance	2015 DKK	2013/14 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	-216.574	-371
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>283.426</b>	<b>129</b>
	Hensættelser til udskudt skat	129.035	0
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>129.035</b>	<b>0</b>
	Kreditinstitutter	1.033.233	1.555
	Leasinggæld	998.289	2.015
4	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.031.522</b>	<b>3.570</b>
	Kreditinstitutter	2.666.494	2.498
	Kortfristet del af leasinggæld	1.017.001	1.219
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.037.143	3.189
	Anden gæld	5.708.915	5.400
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>11.429.553</b>	<b>12.306</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>13.590.110</b>	<b>15.876</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>13.873.536</b>	<b>16.005</b>
5	Eventualforpligtelser		
6	Kontraktlige forpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



Noter	2015	2013/14	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Tilgang i årets løb	500.000	0	
Kostpris 31. december	500.000	0	
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	
Navn	Hjemsted	Ejerandel	
Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S	Skibby	100%	
<b>2 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.831.223	4.693	
Modtaget aconto faktureringer	-4.016.438	-4.560	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>814.785</b>	<b>132</b>	
<b>3 Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	-371	129
Årets resultat	0	154	154
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>-217</b>	<b>283</b>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.			
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Restgæld efter 5 år		0	0

Noter	2015	2013/14
	DKK	1.000 DKK

---

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankens mellemværende med Ejendomsselskabet Stålager 1 ApS. Ejendomsselskabets bankmellemværende udgør pr. 31. december 2015 netto TDKK 166.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankens mellemværende med Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S. Entrepriseselskabets bankmellemværende udgør pr. 31. december 2015 netto TDKK 488.

Selskabet har, igennem selskabets bankforbindelse, pr. 31. december 2015 stillet arbejdsгарантиer på i alt TDKK 1.931.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med søsterselskabet. Opsigelsesperioden er på 6 mdr. og lejeforpligtelsen udgår TDKK 300 pr. 31. december 2015.

## 6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:  
Restløbetid i 54 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 5, i alt TDKK 243.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver.

Noter	2015	2013/14
	DKK	1.000 DKK

---

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement har selskabet deponeret skadesløsbrev i virksomhedspant på TDKK 8.000. Pr. 31. december 2015 udgør bankgælden TDKK 3.700 og de stillede bankgarantier udgør TDKK 1.931. Virksomhedspantet omfatter pant i simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdning, immaterielle aktiver, driftsinventar og materiel.

Til sikkerhed for bankengagement med nærværende selskab og med Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S er der tinglyst ejerpantebrev på i alt TDKK 350 i diverse varebiler og påhængs-/sættevogne.

Til sikkerhed for bankengagement med nærværende selskab og med Anlægsgartner Gottlieb A/S er der endvidere tinglyst ejerpantebrev på TDKK 500 i grund, matr. nr. 11 U Skibby. Grunden er indregnet i regnskabet til TDKK 453.

Aktierne i Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S er stillet til sikkerhed for det samlede bankengagement med undtagelse af et erhvervslån på DKK 500.000. Aktierne er indregnet i regnskabet til DKK 500.000.

Der er – over for selskabets bankforbindelse - noteret transport i selskabets tilgodehavende i Ejendomsselskabet Stålager 1 ApS. Tilgodehavendet er pr. 31. december 2015 indregnet i årsregnskabet med TDKK 166.