

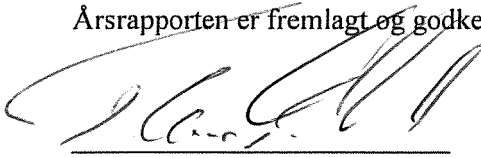
**Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen A/S**  
Borupvej 1, 7330 Brande

CVR-nr. 26 39 87 62

**Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2/3 2016.



Thomas Christensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen 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 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.

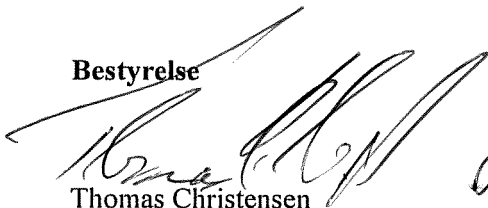
Brande, den 17. februar 2016

### Direktion



Erik Ellehammer Nielsen

### Bestyrelse



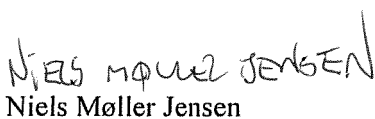
Thomas Christensen



Lars Jensen



Erik Ellehammer Nielsen



NIELS MØLLER JENSEN  
Niels Møller Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til aktionærerne i Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brande, den 17. februar 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

  
Bjarne Ulrik Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen A/S Borupvej 1 7330 Brande
	Telefon: 97 18 70 63 Telefax: 97 18 72 01 E-mail: ad@tdcadsl.dk
	CVR-nr.: 26 39 87 62 Stiftet: 3. januar 2002 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Christensen Lars Jensen Erik Ellehammer Nielsen Niels Møller Jensen
<b>Direktion</b>	Erik Ellehammer Nielsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S, Torvet 1, 7330 Brande
<b>Modervirksomhed</b>	KOK4 Holding ApS, Ikast-Brande
<b>Dattervirksomhed</b>	Midtjysk Snedker og Tømrer ApS, Herning

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er tømrer- og snedkervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed, samt at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.490 t.kr. mod 26.091 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 864 t.kr. mod -3.831 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen 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.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen 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 vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## 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

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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, 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

#### Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 Tømrer- og snedkerfirma Arne Danielsen A/S forholdsmeæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 %.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

## 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.489.665</b>	<b>26.090.684</b>
1 Personaleomkostninger	-10.320.488	-30.525.281
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-734.681	-686.676
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.434.496</b>	<b>-5.121.273</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	76.390	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	104.000
Andre finansielle indtægter	163.954	573.733
Fortjeneste ved salg af finansielle aktiver	0	352.189
2 Andre finansielle omkostninger	-590.963	-853.459
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.083.877</b>	<b>-4.944.810</b>
3 Skat af årets resultat	-219.700	1.114.200
<b>Årets resultat</b>	<b>864.177</b>	<b>-3.830.610</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	76.390	104.000
Overføres til overført resultat	787.787	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.934.610
<b>Disponeret i alt</b>	<b>864.177</b>	<b>-3.830.610</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	25.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>25.000</u>	<u>0</u>
5 Grunde og bygninger	9.410.129	9.775.631
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	562.445	931.624
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.972.574</u>	<u>10.707.255</u>
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	130.345	0
7 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>130.345</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.127.919</u></b>	<b><u>10.707.255</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	449.681	565.228
Varebeholdninger i alt	<u>449.681</u>	<u>565.228</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.753.591	2.163.948
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	316.868	2.700.088
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	873.831	43.430
Udskudte skatteaktiver	362.800	582.500
Tilgodehavende selskabsskat	29.000	29.000
Andre tilgodehavender	353.871	650.210
Periodeafgrænsningsposter	186.609	128.315
Tilgodehavender i alt	<u>5.876.570</u>	<u>6.297.491</u>
Likvide beholdninger	1.107	1.221
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.327.358</u></b>	<b><u>6.863.940</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.455.277</u></b>	<b><u>17.571.195</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
9 Aktiekapital	500.000	500.000
10 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	76.390	0
11 Overført resultat	1.909.378	1.121.590
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.485.768</u></b>	<b><u>1.621.590</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	0	1.484.968
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.484.968</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
12 Gæld til realkreditinstitutter	5.322.242	5.727.048
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.322.242</u>	<u>5.727.048</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	395.301	384.900
Gæld til pengeinstitutter	4.639.042	4.634.979
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.439.387	968.202
Anden gæld	2.173.537	2.749.508
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.647.267</u>	<u>8.737.589</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.969.509</u></b>	<b><u>14.464.637</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>16.455.277</u></b>	<b><u>17.571.195</u></b>
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>14 Eventualposter</b>		
<b>15 Nærtstående parter</b>		

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.713.230	26.423.605
Pensioner	978.140	2.682.393
Andre omkostninger til social sikring	90.402	210.373
Personalemkostninger i øvrigt	538.716	1.208.910
	<u><b>10.320.488</b></u>	<u><b>30.525.281</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>65</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre rentekomkostninger	590.963	853.459
	<u><b>590.963</b></u>	<u><b>853.459</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	219.700	-1.114.200
	<u><b>219.700</b></u>	<u><b>-1.114.200</b></u>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u><b>Goodwill</b></u>
Kostpris 1. januar		350.000
Tilgang		<u>25.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>		<u><b>375.000</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		<u>350.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>		<u><b>350.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>25.000</b></u>

## Noter

---

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	12.406.614	3.844.459
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>12.406.614</b>	<b>3.844.459</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.630.983	2.912.835
Årets afskrivninger	365.502	369.179
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>2.996.485</b>	<b>3.282.014</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>9.410.129</b>	<b>562.445</b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	7.550.000	

### 6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Tilgang i årets løb	53.955	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>53.955</b>	<b>0</b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	76.390	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>76.390</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>130.345</b>	<b>0</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Midtjysk Snedker og Tømrer ApS	Herning	100 %

## Noter

	31/12 2015	31/12 2014
<b>7. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	0	500.000
Afgang i årets løb	0	-500.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar	0	668.811
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	104.000
Årets tilbageførsler på afgang	0	-22.811
Udbytte	0	-750.000
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
ESE Entreprise A/S	Ikast-Brande	50 %
<b>8. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	4.836.254	20.735.233
Modtagne acantobetalinge	-4.519.386	-18.035.145
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>316.868</b>	<b>2.700.088</b>
<b>9. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	668.811
Resultatandel	76.390	104.000
Overført til overført resultat ved salg af kapitalandele	0	-772.811
	<b>76.390</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>11. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	1.121.591	4.283.389
Årets overførte overskud eller underskud	787.787	-3.934.610
Overført fra reserve for nettoopskrivninger	0	772.811
	<u>1.909.378</u>	<u>1.121.590</u>
<b>12. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>5.717.543</u>	<u>6.111.948</u>
	5.717.543	6.111.948
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-395.301</u>	<u>-384.900</u>
	<u>5.322.242</u>	<u>5.727.048</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.734.956</u>	<u>4.165.586</u>

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.718 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 9.410 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

### 14. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Afgivne garantier til kunder stillet gennem pengeinstitut og forsikringselskab udgør 5.940 t.kr.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

## Noter

---

### • **Eventualposter (fortsat)**

#### **Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 61 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 199 t.kr.

#### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KOK4 Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

### 15. **Nærtstående parter**

#### **Bestemmende indflydelse**

KOK4 Holding ApS

Hovedaktionær

Kokmosevej 4

7330 Brande

#### **Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

KOK4 Holding ApS

Jensen Drantum Holding ApS