

Egholm Construction ApS

Transportvej 9, 7620 Lemvig

CVR-nr. 26 72 82 15

Årsrapport

2015

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

Kaj Egholm Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Egholm Construction ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 3. juni 2016

Direktion

Kaj Egholm Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Egholm Construction ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Egholm Construction ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabets direktør, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet 4. juni 2015.

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

Holstebro, den 3. juni 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Egholm Construction ApS Transportvej 9 7620 Lemvig
	CVR-nr.: 26 72 82 15
	Stiftet: 6. august 2002
	Hjemsted: Lemvig
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 14. regnskabsår
Direktion	Kaj Egholm Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associerede virksomheder	Egholm Ejendomme ApS, Lemvig Højmark ApS, Lemvig JKLAB K/S, Lemvig Sanding Asia ApS, Spøttrup

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år alene bestået i at eje aktier og anparter i andre virksomheder samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for det afsluttede regnskabsår udviser et resultat på -1.478 t.kr. mod 1.949 t.kr. sidste år. Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 41.355 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 78,5 % af de samlede aktiver på 52.708 t.kr., hvilket er et fald på 1,2 procentpoint i forhold til sidste 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 Egholm Construction ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt af følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Vindmølle måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

Vindmølle og øvrige driftsmateriel 5-9 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder 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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-589.154	-2.153.648
Indtægter af andre kapitalandele	-1.410.043	2.506.582
Administrationsomkostninger	-246.491	-184.865
Andre driftsindtægter	322.083	757.888
Andre driftsomkostninger	-850.576	-917.318
Resultat før finansielle poster	-2.774.181	8.639
Finansielle indtægter	1.657.517	2.407.676
Finansielle omkostninger	-694.581	-395.393
Resultat før skat	-1.811.245	2.020.922
Skat af årets resultat	332.757	-71.783
Årets resultat	-1.478.488	1.949.139
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-435.761
Udbytte for regnskabsåret	3.500.000	1.650.000
Overføres til overført resultat	0	734.900
Disponeret fra overført resultat	-4.978.488	0
Disponeret i alt	-1.478.488	1.949.139

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Vindmølle og øvrige driftsmateriel	3.003.519	3.442.412
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.003.519</u>	<u>3.442.412</u>
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.209.401	1.817.857
3	Andre kapitalandele	14.030.803	13.253.346
	Andre tilgodehavender	<u>7.577.626</u>	<u>7.552.626</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.817.830</u>	<u>22.623.829</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.821.349</u>	<u>26.066.241</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.334.670	1.375.940
	Udskudte skatteaktiver	967.307	675.171
	Tilgodehavende selskabsskat	88.389	24.198
	Andre tilgodehavender	335.468	1.022.502
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>79.463</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.725.834</u>	<u>3.177.274</u>
	Værdipapirer	<u>23.107.308</u>	<u>26.506.210</u>
	Værdipapirer i alt	<u>23.107.308</u>	<u>26.506.210</u>
	Likvide beholdninger	<u>53.677</u>	<u>74.036</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.886.819</u>	<u>29.757.520</u>
	Aktiver i alt	<u>52.708.168</u>	<u>55.823.761</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	250.000	250.000
6	Overført resultat	37.604.663	42.583.151
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.500.000	1.650.000
	Egenkapital i alt	<u>41.354.663</u>	<u>44.483.151</u>
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	0	152.524
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>152.524</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	11.165.604	10.995.820
	Anden gæld	187.901	192.266
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.353.505</u>	<u>11.188.086</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.353.505</u>	<u>11.188.086</u>
	Passiver i alt	<u>52.708.168</u>	<u>55.823.761</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Vindmølle og øvrige driftsmateriel</u>
Kostpris 1. januar	5.633.038
Tilgang	<u>220.000</u>
Kostpris 31. december	<u>5.853.038</u>
Afskrivninger 1. januar	2.190.626
Årets afskrivninger	<u>658.893</u>
Afskrivninger 31. december	<u>2.849.519</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.003.519</u>

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.468.143	4.668.143
Tilgang i årets løb	<u>1.700.000</u>	<u>2.800.000</u>
Kostpris 31. december	<u>9.168.143</u>	<u>7.468.143</u>
Nedskrivning 1. januar	-6.376.375	-4.658.488
Årets resultat	-589.154	-2.153.648
Andel af urealiseret regulering af renteswap	<u>0</u>	<u>435.761</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-6.965.529</u>	<u>-6.376.375</u>
Modregnet i tilgodehavender	6.787	573.565
Overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>152.524</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>6.787</u>	<u>726.089</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.209.401</u>	<u>1.817.857</u>

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Egholm Ejendomme ApS	Lemvig	50 %
Højmark ApS	Lemvig	50 %
JKLAB K/S	Lemvig	50 %
Sanding Asia ApS	Spøttrup	33,33 %

Noter

				<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Andre kapitalandele					
Kostpris 1. januar				8.244.000	8.244.000
Tilgang i årets løb				<u>2.187.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december				<u>10.431.500</u>	<u>8.244.000</u>
Opskrivninger 1. januar				5.009.346	2.502.764
Årets nedskrivninger				<u>-1.410.043</u>	<u>2.506.582</u>
Opskrivninger 31. december				<u>3.599.303</u>	<u>5.009.346</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december				<u>14.030.803</u>	<u>13.253.346</u>
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse					
Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015
Direktion	10,05	0 mdr.	0 mdr.	79.463	0
				<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Anpartskapital					
Anpartskapital 1. januar				<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
				<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
6. Overført resultat					
Overført resultat 1. januar				42.583.151	41.848.251
Årets overførte resultat				<u>-4.978.488</u>	<u>734.900</u>
				<u>37.604.663</u>	<u>42.583.151</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret					
Udbytte 1. januar				1.650.000	500.000
Udbetalt udbytte				<u>-1.650.000</u>	<u>-500.000</u>
Udbytte for regnskabsåret				<u>3.500.000</u>	<u>1.650.000</u>
				<u>3.500.000</u>	<u>1.650.000</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.166 t.kr., er der givet pant i vindmølle, værdipapirer og bankkonto, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 henholdsvis udgør 2.817 t.kr., 24.357 t.kr. og 54 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for gæld til realkreditinstitut i Højmark ApS. Gæld til realkreditinstitut udgør pr. 31. december 2015 1.508 t.kr.

Selskabet har kautioneret med 500 t.kr. for bankgælden i Højmark ApS. Bankgælden udgør 31. december 2015 0 kr.

Selskabet har kautioneret for gæld til realkreditinstitut i Egholm Ejendomme ApS. Gæld til realkreditinstitut udgør pr. 31. december 2015 11.057 t.kr.

Selskabet har kautioneret for bankgælden i Egholm Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 31. december 2015 269 t.kr.