

Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S

Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 28 32 64 75

Årsrapport

2015

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

Sejer Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen 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.

Vildbjerg, den 2. marts 2016

Direktion

Sejer Pedersen
direktør

Bestyrelse

Sejer Pedersen

Palle Kjærsgaard

Claus Nordestgaard Bruhn

Kurt Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen 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.

Struer, den 2. marts 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Jan Noer Sahl
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S Røddinglundvej 8 7480 Vildbjerg CVR-nr.: 28 32 64 75 Stiftet: 17. januar 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Sejer Pedersen, Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg Palle Kjærsgaard, Brahmsvej 78, 9200 Aalborg SV Claus Nordestgaard Bruhn, Drejøgade 25, 6950 Ringkøbing Kurt Christensen, Femhøje 7, 7430 Ikast
Direktion	Sejer Pedersen, Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	S. P. Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	9.920	8.889	5.415	5.278	3.130
Resultat før finansielle poster	4.823	4.839	1.034	1.195	-673
Finansielle poster, netto	-13	-89	-229	-161	-254
Årets resultat	3.897	3.661	651	787	-702
Balance:					
Balancesum	28.012	16.893	14.041	15.351	16.168
Egenkapital	10.888	9.158	5.496	4.845	4.058
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	28	28	26	25	25
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	11,4	15,3	9,3	8,7	3,8
Likviditetsgrad	189,8	279,4	163,6	137,2	132,6
Soliditetsgrad	38,9	54,2	39,1	31,6	25,1
Egenkapitalforrentning	38,9	50,0	12,6	17,7	-15,9

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.920 t.kr. mod 8.889 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.897 t.kr. mod 3.661 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 28.012 t.kr., mod 16.893 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 11.119 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i tilgodehavender og værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 10.888 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 38,9 % af de samlede aktiver på 28.012 t.kr., hvilket er et fald på 15,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes en uændret nettoomsætning, indtjening og et positivt resultat.

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 Sejer Pedersen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, leje og drift af maskiner samt afskrivninger på maskiner.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner.

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.

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 med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og nedskrivninger.

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.

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

Maskiner	3-5 år
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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 Sejer Pedersen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. 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.

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>
Bruttofortjeneste	9.919.882	8.888.833
Distributionsomkostninger	-996.725	-344.582
Administrationsomkostninger	-4.099.887	-3.704.896
Resultat før finansielle poster	4.823.270	4.839.355
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	110.265	44.790
Andre finansielle indtægter	37.286	0
Andre finansielle omkostninger	-160.866	-133.684
Resultat før skat	4.809.955	4.750.461
1 Skat af årets resultat	-912.728	-1.089.219
Årets resultat	3.897.227	3.661.242
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	666.261	0
Udbytte for regnskabsåret	2.300.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	930.966	2.161.242
Disponeret i alt	3.897.227	3.661.242

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Maskiner	502.658	817.558
2	Inventar	38.640	13.937
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>541.298</u>	<u>831.495</u>
	Deposita	1.159.093	1.159.093
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.159.093</u>	<u>1.159.093</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.700.391</u>	<u>1.990.588</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	421.025	797.647
	Varer under fremstilling	151.120	0
	Varebeholdninger i alt	<u>572.145</u>	<u>797.647</u>
	Tilgodehavender fra salg	14.110.276	4.665.490
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	677.000	448.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.226.000	3.373.167
	Andre tilgodehavender	35.000	1.196.771
	Periodeafgrænsningsposter	332.000	330.200
	Tilgodehavender i alt	<u>18.380.276</u>	<u>10.013.628</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.034.243	0
	Værdipapirer i alt	<u>3.034.243</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	4.324.652	4.091.153
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.311.316</u>	<u>14.902.428</u>
	Aktiver i alt	<u>28.011.707</u>	<u>16.893.016</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	8.088.494	7.157.528
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.300.000	1.500.000
Egenkapital i alt	<u>10.888.494</u>	<u>9.157.528</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.213.863	2.301.135
Andre hensatte forpligtelser	50.000	100.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.263.863</u>	<u>2.401.135</u>
Gældsforpligtelser		
3 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	17.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.652.335	2.773.850
Selskabsskat	0	169.932
Anden gæld	4.207.015	2.373.571
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.859.350</u>	<u>5.334.353</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.859.350</u>	<u>5.334.353</u>
Passiver i alt	<u>28.011.707</u>	<u>16.893.016</u>

7 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	169.932
Regulering af udskudt skat	1.059.609	975.689
Ændring af udskudt skat primo, nedsættelse af skattesats	<u>-146.881</u>	<u>-56.402</u>
	<u>912.728</u>	<u>1.089.219</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Maskiner</u>	<u>Inventar</u>
Kostpris 1. januar	1.604.515	114.365
Tilgang	<u>0</u>	<u>30.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.604.515</u>	<u>144.365</u>
Afskrivninger 1. januar	786.957	100.428
Årets afskrivninger	<u>314.900</u>	<u>5.297</u>
Afskrivninger 31. december	<u>1.101.857</u>	<u>105.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>502.658</u>	<u>38.640</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	78.115.626	37.327.990
Modtagne acontobetalinge	<u>-77.438.626</u>	<u>-36.896.990</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>677.000</u>	<u>431.000</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	677.000	448.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>0</u>	<u>-17.000</u>
	<u>677.000</u>	<u>431.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	7.157.528	4.996.286
Årets overførte resultat	930.966	2.161.242
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	666.261	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-666.261	0
	<u>8.088.494</u>	<u>7.157.528</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.500.000	0
Udloddet udbytte	-1.500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.300.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>2.300.000</u>	<u>1.500.000</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en samlet årlig leje på 426 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 995 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S.P. Holding 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)

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsrapport, hvortil der henvises.