

Mogensen VVS Comfort A/S

Sletten 47A, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 69 53 05

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2016.

Søren Brinks Larsen
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	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Mogensen VVS Comfort A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. april 2016

Direktion

Søren Mogensen
direktør

Bestyrelse

Søren Brinks Larsen
formand

Morten Dalsgaard Nielsen

Søren Mogensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Mogensen VVS Comfort A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mogensen VVS Comfort A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 14. april 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mogensen VVS Comfort A/S Sletten 47A 7500 Holstebro Telefon: 97 42 00 15 Telefax: 97 40 53 15 Hjemmeside: www.mogensen-vvscomfort.dk CVR-nr.: 30 69 53 05 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Bestyrelse	Søren Brinks Larsen, formand Morten Dalsgaard Nielsen Søren Mogensen
Direktion	Søren Mogensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Søren Mogensen Holding ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af blikkenslager-, vvs-installatør- og ventilationsarbejde samt salg af vvs-artikler fra egen udstilling/butik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er fortsat en hård konkurrencesituation i branchen, hvilket påvirker indtjeningen på tilbudsentrepriser. Endvidere har der været enkelte projekter, der ikke har givet den forventede indtjening.

Selskabet har haft et aktivitetsniveau på niveau med sidste år. Årets bruttofortjeneste udgør 4.017 t.kr. mod 5.413 t.kr. sidste år eller et fald på 1.396 t.kr. Salgs- og administrationsomkostninger er på niveau med sidste år.

Herefter udgør årets resultat et underskud på - 574 t.kr. mod et overskud på 418 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningerne.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.317 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 41,1 % af de samlede aktiver på 20.252 t.kr.

Den forventede udvikling

Der forventes i 2016 en mindre stigning i aktivitetsniveauet og bedre indtjening på projekterne samt et uændret omkostningsniveau.

På baggrund heraf forventes et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Der er i 1. kvartal 2016 realiseret et positivt resultat på et tilfredsstillende niveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Entrepriser produceret for fremmed regning 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, herunder råvarer og hjælpematerialer, lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Endvidere indregnes lokaleomkostninger, driftsomkostninger på biler og inventar samt afskrivninger.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til markedsføring i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid grundet aktivitetens markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Biler og inventar 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:

Bygninger	20 år
Biler 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til salgsværdien baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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 Mogensen VVS Comfort A/S solidarisk og ubegrænset 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.

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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltager.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	4.017.380	5.412.773
Salgsomkostninger	-1.519.291	-1.545.214
Administrationsomkostninger	-3.137.162	-3.078.802
Resultat før finansielle poster	-639.073	788.757
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	-32.937	-134.431
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	106.374	68.678
Finansielle indtægter i øvrigt	285	470
Finansielle omkostninger	-149.975	-152.671
Resultat før skat	-715.326	570.803
Skat af årets resultat	141.364	-152.426
Årets resultat	-573.962	418.377
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	418.377
Disponeret fra overført resultat	-573.962	0
Disponeret i alt	-573.962	418.377

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
	Goodwill	400.000	800.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>400.000</u>	<u>800.000</u>
2	Grunde og bygninger	1.656.895	1.742.240
2	Biler og inventar	1.860.828	1.325.529
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.517.723</u>	<u>3.067.769</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	143.851	126.788
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>143.851</u>	<u>126.788</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.061.574</u>	<u>3.994.557</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.962.000	1.802.065
	Handelsvarer	839.000	808.935
	Varebeholdninger i alt	<u>2.801.000</u>	<u>2.611.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.596.646	6.994.868
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.893.724	3.051.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.201.913	2.315.064
	Andre tilgodehavender	203.085	313.266
	Periodeafgrænsningsposter	480.196	435.897
	Tilgodehavender i alt	<u>13.375.564</u>	<u>13.110.095</u>
	Likvide beholdninger	13.610	9.198
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.190.174</u>	<u>15.730.293</u>
	Aktiver i alt	<u>20.251.748</u>	<u>19.724.850</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
5	Reserve for opskrivninger	702.000	702.000
6	Overført resultat	6.615.396	7.189.358
	Egenkapital i alt	<u>8.317.396</u>	<u>8.891.358</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	705.295	846.659
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>705.295</u>	<u>846.659</u>
Gældsforpligtelser			
7	Gæld til realkreditinstitut	119.736	196.240
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>119.736</u>	<u>196.240</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	76.504	74.251
	Gæld til pengeinstitutter	4.150.941	3.236.837
3	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	502.124	944.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.178.382	2.337.192
	Anden gæld	3.201.370	3.198.313
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.109.321</u>	<u>9.790.593</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.229.057</u>	<u>9.986.833</u>
	Passiver i alt	<u>20.251.748</u>	<u>19.724.850</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	-573.962	418.377
10 Reguleringer	950.970	1.410.487
11 Ændring i driftskapital	-53.098	-4.069.113
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	323.910	-2.240.249
Renteindbetalinger og lignende	285	470
Renteudbetalinger og lignende	-149.975	-152.671
Pengestrømme fra driftsaktivitet	174.220	-2.392.450
Køb af materielle anlægsaktiver	-986.661	-506.348
Salg af materielle anlægsaktiver	27.000	18.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.009.661	-487.748
Afdrag på langfristet gæld	-74.251	-72.066
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-74.251	-72.066
Ændring i likvider	-909.692	-2.952.264
Likvider 1. januar	-3.227.639	-275.375
Likvider 31. december	-4.137.331	-3.227.639
 Likvider		
Likvide beholdninger	13.610	9.198
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.150.941	-3.236.837
Likvider 31. december	-4.137.331	-3.227.639

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Goodwill		
Kostpris 1. januar	4.000.000	4.000.000
Kostpris 31. december	4.000.000	4.000.000
Afskrivninger 1. januar	-3.200.000	-2.800.000
Årets afskrivninger	-400.000	-400.000
Afskrivninger 31. december	-3.600.000	-3.200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	400.000	800.000
2. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Biler og inventar
Kostpris 1. januar	1.300.000	6.181.432
Tilgang	0	986.661
Afgang	0	-170.100
Kostpris 31. december	1.300.000	6.997.993
Opskrivninger 1. januar	900.000	0
Opskrivninger 31. december	900.000	0
Afskrivninger 1. januar	457.760	4.855.903
Årets afskrivninger	85.345	451.362
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-170.100
Afskrivninger 31. december	543.105	5.137.165
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.656.895	1.860.828
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	720.000	0

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder til salgspris	29.585.230	24.923.493
Modtagne acontobetalinge	<u>-27.193.630</u>	<u>-22.816.493</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>2.391.600</u>	<u>2.107.000</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	2.893.724	3.051.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-502.124</u>	<u>-944.000</u>
	<u>2.391.600</u>	<u>2.107.000</u>
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	<u>702.000</u>	<u>702.000</u>
	<u>702.000</u>	<u>702.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	7.189.358	6.770.981
Årets overførte resultat	<u>-573.962</u>	<u>418.377</u>
	<u>6.615.396</u>	<u>7.189.358</u>

Noter

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitut	76.504	0	196.240	270.491
	76.504	0	196.240	270.491

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 196 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.657 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.903 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	400 t.kr.
Biler og inventar	1.860 t.kr.
Varebeholdninger	2.801 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.597 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Selskabet kautionerer for SM Ejendomsinvest ApS' banklån, der pr. 31. december 2015 udgør 184 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søren Mogensen 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

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede selskabers kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrations-selskabets årsregnskab, hvortil henvises.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	909.707	971.429
Kursregulering af finansielle anlægsaktiver	32.937	134.431
Finansielle indtægter i øvrigt	-285	-470
Finansielle omkostninger	149.975	152.671
Skat af årets resultat	-141.364	152.426
	<u>950.970</u>	<u>1.410.487</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-190.000	-198.371
Ændring i tilgodehavender	-265.469	-3.986.128
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	402.371	115.386
	<u>-53.098</u>	<u>-4.069.113</u>