

KPC København A/S

CVR-nr. 30913574

Dalgasgade 25, 6.

7400 Herning

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.02.2016

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	15
Balance pr. 31.12.2015	16
Egenkapitalopgørelse for 2015	18
Pengestrømsopgørelse for 2015	19
Noter	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KPC København A/S
Dalgasgade 25, 6.
7400 Herning

CVR-nr.: 30913574

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kurt Poulsen, formand
Susanne Poulsen
Peter Michael Poulsen
Gitte Poulsen

Direktion

Bo Boulund Knudsen, administrerende direktør
Jesper Henkel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KPC København A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 25.02.2016

Direktion

Bo Boulund Knudsen
administrerende direktør

Jesper Henkel

Bestyrelse

Kurt Poulsen
formand

Susanne Poulsen

Peter Michael Poulsen

Gitte Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KPC København A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KPC København A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aarhus, den 25.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.224.065	739.222	522.254	478.145	454.345
Bruttoresultat	82.888	56.681	56.609	35.609	38.995
Driftsresultat	72.662	42.644	52.297	29.339	32.413
Resultat af finansielle poster	9.699	1.782	140	(1.517)	(716)
Årets resultat	62.967	34.128	40.875	19.906	22.502
Samlede aktiver	435.338	356.751	233.178	143.334	155.400
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	341	0	0	0
Egenkapital	154.730	111.833	109.184	76.309	62.903
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	6,8	7,7	10,8	7,4	8,6
Egenkapitalens forrentning (%)	47,2	30,9	44,1	28,6	43,1
Soliditetsgrad (%)	35,5	31,3	46,8	53,2	40,5
Overskudsgrad (%)	6,7	6,0	10,2	6,1	7,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet opfører bygninger i hoved- og totalentreprise samt udvikler egne projekter, primært i København-området og Sjælland i øvrigt.

Selskabet er en del af KPC Holding A/S-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er som ventet og på niveau med den udmeldte forventning i henhold til årsrapporten 2015. Resultatet er tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed forbundet med indregning eller måling ud over, hvad der er normalt for et selskab inden for byggebranchen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen er god, og alle byggerier afvikles planmæssigt, både tidsmæssigt og økonomisk.

Det finansielle beredskab er solidt.

Der forventes derfor et godt og tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor branchen.

Videnressourcer

Selskabet tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Miljømæssige forhold

Påvirkning af eksternt miljø:

Selskabet har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder indenfor de fleste liberale erhverv.

Ledelsesberetning

Arbejds miljø:

Koncernen er arbejdsmiljøcertificeret.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, uden at der dog udføres egentlige udviklingsaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar

Politikker for samfundsansvar

Selskabet har ikke formuleret politik for samfundsansvar.

Politikker for kønskvotering

Der er på koncernniveau opstillet måltal og politikker for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. KPC København A/S er underlagt disse, og der henvises således til omtalen heraf i årsrapporten for KPC Holding A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for 2015, idet KPC København A/S indgår i det overliggende koncernregnskab for det ultimative moderselskab for Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

I det omfang, projekter opfylder definitionen af entreprisekontrakter, jf. IAS 11, pkt. 3, indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætning svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

I det omfang, projekter ikke opfylder definitionen af entreprisekontrakter, jf. IAS 11, pkt. 3, indregnes omsætning ved endelig levering

Selskabet har kun et segment, som er opførsel af bygninger i hoved- og totalentreprise.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger i forbindelse med forventet tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

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 administrationsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) omfatter unoterede kapitalandele, der indrenedes og måles til kostpris.

Andre værdipapirer nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015", med undtagelse af nøgletallet "Overskudsgrad", der er tilrettet selskabets specifikke forhold, hvorved driftsresultat tillægges resultat af tilknyttede og associerede virksomheder ved beregningen.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} + \text{resultat af tilknyttede og associerede virksomheder} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens evne til at skabe driftsoverskud.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.224.065	739.222
Produktionsomkostninger	1	<u>(1.141.177)</u>	<u>(682.541)</u>
Bruttoresultat		82.888	56.681
Administrationsomkostninger	1	<u>(10.226)</u>	<u>(14.037)</u>
Driftsresultat		72.662	42.644
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		602	1.572
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.372	(17)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	16
Andre finansielle indtægter	2	3.866	2.669
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(3.141)</u>	<u>(2.458)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		82.361	44.426
Skat af ordinært resultat	4	<u>(19.394)</u>	<u>(10.298)</u>
Årets resultat		<u>62.967</u>	<u>34.128</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		33.400	22.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.163	1.583
Overført resultat		<u>28.404</u>	<u>10.245</u>
		<u>62.967</u>	<u>34.128</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		100	127
Indretning af lejede lokaler		133	172
Materielle anlægsaktiver	5	<u>233</u>	<u>299</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.728
Kapitalandele i associerede virksomheder		33.321	30.225
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	82.784
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.043	3.055
Andre tilgodehavender		11.076	9.098
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>47.440</u>	<u>127.890</u>
Anlægsaktiver		<u>47.673</u>	<u>128.189</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		124.482	75.864
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	53.151	70.040
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.295	47.260
Udskudt skat		19	0
Andre tilgodehavender		23.492	26.088
Tilgodehavende selskabsskat		0	8.641
Periodeafgrænsningsposter	8	258	242
Tilgodehavender		<u>240.697</u>	<u>228.135</u>
Likvide beholdninger		<u>146.968</u>	<u>427</u>
Omsætningsaktiver		<u>387.665</u>	<u>228.562</u>
Aktiver		<u>435.338</u>	<u>356.751</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	2.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.321	2.158
Overført overskud eller underskud		116.009	85.375
Forslag til udbytte for regnskabsåret		33.400	22.300
Egenkapital		<u>154.730</u>	<u>111.833</u>
Udskudt skat		0	10.183
Andre hensatte forpligtelser	11	10.000	8.000
Hensatte forpligtelser		<u>10.000</u>	<u>18.183</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		0	19.038
Igangværende arbejder for fremmed regning		80.890	65.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser		136.027	117.540
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.382	603
Skyldig selskabsskat		29.595	0
Anden gæld		16.714	24.524
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>270.608</u>	<u>226.735</u>
Gældsforpligtelser		<u>270.608</u>	<u>226.735</u>
Passiver		<u>435.338</u>	<u>356.751</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.000	2.158	85.375	22.300	111.833
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	2.230	(22.300)	(20.070)
Årets resultat	0	1.163	28.404	33.400	62.967
Egenkapital ultimo	2.000	3.321	116.009	33.400	154.730

Pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Driftsresultat		72.662	42.644
Af- og nedskrivninger		66	20
Andre hensatte forpligtelser		2.000	2.000
Ændring i arbejdskapital	12	12.144	59.002
Pengestrømme vedrørende primær drift		86.872	103.666
Modtagne finansielle indtægter		3.866	2.669
Betalte finansielle omkostninger		(3.141)	(2.458)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		8.641	(15.065)
Pengestrømme vedrørende drift		96.238	88.812
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(341)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	18
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(69.920)
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.580	163
Modtagne udbytter		30.000	0
Udlån		80.806	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(24.975)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		89.411	(70.080)
Udbetalt udbytte		(20.070)	(20.000)
Køb af egne aktier		0	(14.601)
Salg af egne aktier		0	3.122
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.070)	(31.479)
Ændring i likvider		165.579	(12.747)
Likvider primo		(18.611)	(5.864)
Likvider ultimo		146.968	(18.611)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		146.968	427
Kortfristet gæld til banker		0	(19.038)
Likvider ultimo		146.968	(18.611)

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	27.536	22.358
Pensioner	3.729	3.512
Andre omkostninger til social sikring	288	268
	31.553	26.138
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	35
	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.	Ledelses- vederlag 2014 t.kr.
Direktion	2.550	2.193
Bestyrelse	200	200
	2.750	2.393
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	753	1.734
Renteindtægter i øvrigt	3.063	933
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	50	2
	3.866	2.669
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.079	318
Renteomkostninger i øvrigt	2.062	2.140
	3.141	2.458
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	29.595	(8.641)
Ændring af udskudt skat	(10.201)	18.939
	19.394	10.298

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.046	205
Kostpris ultimo	1.046	205
Af- og nedskrivninger primo	(919)	(33)
Årets afskrivninger	(27)	(39)
Af- og nedskrivninger ultimo	(946)	(72)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100	133

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	545	30.250	82.784	3.055
Tilgange	0	0	0	0
Afgange	(545)	(250)	(82.784)	(12)
Kostpris ultimo	0	30.000	0	3.043
Opskrivninger primo	2.183	(25)	0	0
Andel af årets resultat	602	33.340	0	0
Udbytte	0	(30.000)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(2.785)	6	0	0
Opskrivninger ultimo	0	3.321	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	33.321	0	3.043

Noter

	Andre tilgodeha- vender t.kr.	
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.098
Tilgange		1.978
Afgange		0
Kostpris ultimo		11.076
Opskrivninger primo		0
Andel af årets resultat		0
Udbytte		0
Tilbageførsel ved afgange		0
Opskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		11.076
	Hjemsted	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:		
Komplementarselskabet Nordbassinet ApS	Herning	50,00
P/S Nordbassinet	Herning	49,50
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	747.978	562.190
Foretagne acontofaktureringer	(775.717)	(557.180)
Overført til gældsforpligtelser	80.890	65.030
	53.151	70.040

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000	1.000,00	2.000
	<u>2.000</u>		<u>2.000</u>

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>	<u>Andel af virksom- hedskapital %</u>
10. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne kapitalandele:			
Ordinære aktier	200	200	10,00
	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>10,00</u>

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden på 1-5 år.

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(21.154)	(44.221)
Ændring i leverandørgæld mv.	33.298	104.768
Andre ændringer	0	(1.545)
	<u>12.144</u>	<u>59.002</u>

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>1.081</u>	<u>1.736</u>

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	267.419	314.820
Eventualforpligtelser	<u>267.419</u>	<u>314.820</u>

Noter

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter arbejdsgarantier på igangværende projekter med 117.014 t.kr. (2014: 221.098 t.kr.), arbejdsgarantier på afsluttede projekter med 132.405 t.kr. (2014: 93.722 t.kr.) samt øvrige garantier med 18.000 t.kr. (2014: 0 t.kr.)

De anførte garantistillelser omfatter dels garantier stillet for selskabets egne byggeprojekter og dels garantier stillet for tilknyttede virksomheders byggeprojekter, hvor selskabet hæfter solidarisk for de stillede garantier.

Der påhviler selskabet sædvanlige garantier for udførte byggearbejder ud over de under hensættelser anførte beløb.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

KPC Holding A/S, Herning

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S, Herning

Noter

17. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

KPC Holding A/S, Herning

ACK Holding ApS, Herning

Henkel Holding ApS, Furesø

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S, Herning

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

KPC Holding A/S, Herning