

# TA Verninge Holding ApS

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 31 93 81 04

**Årsrapport**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 08/03 2016

---

Jacob Schjern Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	17
Balance 31. december	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	22
Noter til årsrapporten	24

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

TA Verninge Holding ApS  
Ellehaven 48  
5690 Tommerup

CVR-nr.: 31 93 81 04  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 7. regnskabsår  
Hjemsted: Assens

### Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen, formand  
John Nyhøj Kristensen  
Torben Andersen

### Direktion

Torben Andersen

### Revision

FER Fyns Erhvervsrevision  
Statsautoriserede revisorer  
Østre Stationsvej 43, 1. tv.  
5000 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for TA Veringe Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 4. marts 2016

### Direktion

Torben Andersen

### Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen  
formand

John Nyhøj Kristensen

Torben Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i TA Verninge Holding ApS*

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TA Verninge Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vor 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet

Odense, den 4. marts 2016

**FER FYNS ERHVERVSREVISION**  
STATSAUTORISEREDE REVISORER  
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave  
Statsautoriseret revisor

## Koncernoversigt

**Moderselskab**  
*Parent Company*

TA Verringe Holding ApS,  
Tommerup, Danmark  
Nom. DKK 8.250.000

**Konsoliderede  
dattervirksomheder**  
*Consolidated subsidiaries*

100%	Kai Andersens Eftf. A/S, Tommerup, Danmark Nom. DKK 500.000
100%	KA Entreprenør A/S, Tommerup, Danmark Nom. DKK 500.000
100%	Transportselskabet Ellehaven ApS, Tommerup, Danmark Nom. DKK 320.000
51,45%	TA Ejendomme ApS, Tommerup, Danmark Nom. DKK 1.415.000

## Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	40.725.143	34.190.501
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	11.601.562	7.541.505
Resultat før finansielle poster	3.436.306	197.752
Resultat af finansielle poster	-1.307.370	-1.744.652
Årets resultat	1.634.233	-819.651
Balancesum	69.233.874	69.022.655
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.854.087	25.502.587
Egenkapital	14.244.364	12.616.500
<b>Pengestrømme fra:</b>		
- driftsaktivitet	10.652.658	4.122.778
- investeringsaktivitet	124.604	15.551.686
- finansieringsaktivitet	10.710.715	10.457.596
Årets forskydning i likvider	66.547	-971.312
Antal medarbejdere	69	70
Afkastningsgrad	5,0%	0,6%
Soliditetsgrad	20,6%	18,3%
Likviditetsgrad	42,4%	61,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er aktiebesiddelser i datterselskaber.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.634.233, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 14.244.364.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TA Verninge Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TA Verninge Holding ApS og dattervirksomheder, hvori TA Verninge Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modevirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervstidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	5-50 år	0 %
Leasede driftsmidler	3-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	10 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for TA Verringe Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Varebeholdninger

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser, med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.



## 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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Likviditetsgrad	$\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>40.725.143</b>	<b>34.190.501</b>	<b>-56.250</b>	<b>-88.305</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-29.123.581</u>	<u>-26.648.996</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>11.601.562</b>	<b>7.541.505</b>	<b>-56.250</b>	<b>-88.305</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-8.165.256</u>	<u>-7.343.753</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.436.306</b>	<b>197.752</b>	<b>-56.250</b>	<b>-88.305</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.639.918	-715.823
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		89.274	16.538	89.274	16.538
Finansielle indtægter	2	361.601	189.503	1.934	2.695
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.758.245</u>	<u>-1.950.693</u>	<u>-73.153</u>	<u>-66.056</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.128.936</b>	<b>-1.546.900</b>	<b>1.601.723</b>	<b>-850.951</b>
Skat af årets resultat		<u>-494.703</u>	<u>727.249</u>	<u>32.510</u>	<u>31.300</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.634.233</u></b>	<b><u>-819.651</u></b>	<b><u>1.634.233</u></b>	<b><u>-819.651</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte		101.200	0	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.853.868	486.148
Overført resultat		<u>1.533.033</u>	<u>-819.651</u>	<u>-320.835</u>	<u>-1.305.799</u>
		<b><u>1.634.233</u></b>	<b><u>-819.651</u></b>	<b><u>1.634.233</u></b>	<b><u>-819.651</u></b>

**Balance 31. december**

	Note	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill		120.000	180.000	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>120.000</b>	<b>180.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		14.813.112	2.438.454	0	0
Leasede driftsmidler		31.938.007	32.433.380	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.167.723	14.967.204	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>58.918.842</b>	<b>49.839.038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	17.003.137	13.877.327
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	1.113.311	0	1.113.311
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>1.113.311</b>	<b>17.003.137</b>	<b>14.990.638</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>59.038.842</b>	<b>51.132.349</b>	<b>17.003.137</b>	<b>14.990.638</b>

**Balance 31. december (Fortsat)**

	Note	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>					
Færdigvarer og handelsvarer		<u>140.355</u>	<u>117.318</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>140.355</u></b>	<b><u>117.318</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.991.512	12.098.592	0	0
Andre tilgodehavender		427.304	5.028.521	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	0	0	18.349	51.700
Selskabsskat		0	5.506	60.039	0
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>500.607</u>	<u>604.321</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>9.919.423</u></b>	<b><u>17.736.940</u></b>	<b><u>78.388</u></b>	<b><u>51.700</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>135.254</u></b>	<b><u>36.048</u></b>	<b><u>5.551</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>10.195.032</u></b>	<b><u>17.890.306</u></b>	<b><u>83.939</u></b>	<b><u>51.700</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>69.233.874</u></b>	<b><u>69.022.655</u></b>	<b><u>17.087.076</u></b>	<b><u>15.042.338</u></b>

**Balance 31. december**

	Note	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		8.250.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000
Reserve for opskrivninger		0	6.040	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.976.781	941.930
Overført resultat		5.893.164	4.360.460	3.916.383	3.424.570
Foreslået udbytte for regnskabs- året		<u>101.200</u>	<u>0</u>	<u>101.200</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>	9	<b><u>14.244.364</u></b>	<b><u>12.616.500</u></b>	<b><u>14.244.364</u></b>	<b><u>12.616.500</u></b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	10	<b><u>1.284.491</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	11	3.402.391	3.285.351	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	431.930	309.099
Andre hensættelser	13	<u>100.000</u>	<u>150.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>3.502.391</u></b>	<b><u>3.435.351</u></b>	<b><u>431.930</u></b>	<b><u>309.099</u></b>
Pengeinstitutter		0	2.834.109	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.219.833	958.600	0	0
Leasingforpligtelser		19.156.139	19.145.792	0	0
Anden gæld		296.500	1.068.500	0	274.000
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>2.500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b><u>26.172.472</u></b>	<b><u>24.007.001</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>274.000</u></b>

**Balance 31. december (Fortsat)**

	Note	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	6.753.574	8.542.680	0	0
Pengeinstitutter		6.687.039	6.654.380	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.364.396	6.067.142	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.829.291	1.437.202
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.081.430	1.636.931	371.491	360.537
Selskabsskat		309.083	0	0	0
Anden gæld		4.834.634	6.062.670	210.000	45.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.030.156</b>	<b>28.963.803</b>	<b>2.410.782</b>	<b>1.842.739</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>50.202.628</b>	<b>52.970.804</b>	<b>2.410.782</b>	<b>2.116.739</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>69.233.874</b>	<b>69.022.655</b>	<b>17.087.076</b>	<b>15.042.338</b>
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<b>Koncern</b>	
		2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		1.634.233	-819.651
Reguleringer	17	9.917.330	8.361.156
Ændring i driftskapital	18	639.320	-1.125.331
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>12.190.883</b>	<b>6.416.174</b>
Renteindbetalinger og lignende		361.602	189.503
Renteudbetalinger og lignende		-1.758.245	-1.950.693
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>10.794.240</b>	<b>4.654.984</b>
Betalt selskabsskat netto		-141.582	-532.206
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>10.652.658</b>	<b>4.122.778</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.854.087	-25.502.587
Salg af materielle anlægsaktiver		3.176.356	10.364.945
Køb af virksomhed		-165.000	-414.044
Andre reguleringer		-32.665	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>124.604</b>	<b>-15.551.686</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-79.183	-76.092
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.004.109	-1.089.650
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-5.851.261	-9.917.527
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-772.000	-5.333.500
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	19.974.365
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		-7.339	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	6.900.000
Andre reguleringer		3.177	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-10.710.715</b>	<b>10.457.596</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

Note	<b>Koncern</b>	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Ændring i likvider</b>	<b>66.547</b>	<b>-971.312</b>
Likvide beholdninger	36.048	279.180
Kassekredit	-6.654.380	-5.926.200
Likvider 1. januar 2015	-6.618.332	-5.647.020
<b>Likvider 31. december 2015</b>	<b>-6.551.785</b>	<b>-6.618.332</b>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	135.254	36.048
Kassekredit	-6.687.039	-6.654.380
<b>Likvider 31. december 2015</b>	<b>-6.551.785</b>	<b>-6.618.332</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	24.954.999	22.672.189	0	0
Pensioner	3.297.181	2.881.658	0	0
Andre omkostninger til social sikring	622.951	774.972	0	0
Andre personaleomkostninger	248.450	320.177	0	0
	<b>29.123.581</b>	<b>26.648.996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion</b>	<b>1.374.906</b>	<b>1.592.866</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	70	0	0
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.934	2.695
Renteindtægter fra associerede virksomheder	127.399	0	0	0
Andre finansielle indtægter	234.202	189.503	0	0
	<b>361.601</b>	<b>189.503</b>	<b>1.934</b>	<b>2.695</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	48.839	51.856
Andre finansielle omkostninger	1.757.368	1.930.152	24.314	14.200
Valutakurstab	877	0	0	0
Rentetillæg selskabsskat	0	20.541	0	0
	<b>1.758.245</b>	<b>1.950.693</b>	<b>73.153</b>	<b>66.056</b>

**4 Immaterielle anlægsaktiver****Koncern**

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015	625.000
Afgang i årets løb	<u>-25.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>600.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	445.000
Årets afskrivninger	60.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>-25.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>480.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>120.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og bygninger	Leasede driftsmidler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	14.701.295	37.361.316	21.248.833
Tilgang i årets løb	570.922	6.815.558	2.152.864
Afgang i årets løb	0	-4.306.208	-2.325.294
Kostpris 31. december 2015	<u>15.272.217</u>	<u>39.870.666</u>	<u>21.076.403</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0	8.000
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-8.000
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	240.587	5.063.704	6.153.848
Årets afskrivninger	218.518	4.026.652	3.545.856
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.157.697	-791.024
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>459.105</u>	<u>7.932.659</u>	<u>8.908.680</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>14.813.112</u></b>	<b><u>31.938.007</u></b>	<b><u>12.167.723</u></b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering udgør kr. 6.431.000.

## Noter til årsrapporten

	<b>Moderselskab</b>	
	2015 kr.	2014 kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	13.611.356	535.001
Tilgang i årets løb	<u>1.415.000</u>	<u>13.076.355</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>15.026.356</u>	<u>13.611.356</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	265.971	435.894
Årets resultat	1.639.918	-715.823
Overførsler i årets løb	-47.415	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-6.369	173.114
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.845	63.687
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>122.831</u>	<u>309.099</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>1.976.781</u>	<u>265.971</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>17.003.137</u></b>	<b><u>13.877.327</u></b>

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kai Andersens Eftf. A/S	Tommerup	500.000	100%	15.374.249	1.772.212
KA Entreprenør A/S	Tommerup	500.000	100%	-497.463	-124.677
Transportselskabet Ellehaven ApS	Tommerup	320.000	100%	267.672	-7.618
TA Ejendomme ApS	Tommerup	2.750.000	51%	2.645.707	196.423

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2015	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Afgang i årets løb	-1.250.000	0	-1.250.000	0
Kostpris 31. december 2015	0	1.250.000	0	1.250.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	-136.689	-153.227	-136.689	-153.227
Årets resultat	89.274	16.538	89.274	16.538
Overførsler i årets løb	47.415	0	47.415	0
Værdireguleringer 31. december 2015	0	-136.689	0	-136.689
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>1.113.311</b>	<b>0</b>	<b>1.113.311</b>

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægt- og ejerafgifter.

## Noter til årsrapporten

### 9 Egenkapital

#### Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	8.250.000	6.040	4.360.460	0	12.616.500
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-6.040	6.040	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-6.369	0	-6.369
Årets resultat	0	0	1.533.033	101.200	1.634.233
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>8.250.000</b>	<b>0</b>	<b>5.893.164</b>	<b>101.200</b>	<b>14.244.364</b>

#### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	8.250.000	941.930	3.424.570	0	12.616.500
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-812.648	812.648	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-6.369	0	0	-6.369
Årets resultat	0	1.853.868	-320.835	101.200	1.634.233
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>8.250.000</b>	<b>1.976.781</b>	<b>3.916.383</b>	<b>101.200</b>	<b>14.244.364</b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Egenkapital (Fortsat)

Selskabskapitalen består af 8.250 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	8.250.000	375.000	375.000	375.000	375.000
Tilgang i året	0	7.875.000	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>8.250.000</b>	<b>8.250.000</b>	<b>375.000</b>	<b>375.000</b>	<b>375.000</b>

### 10 Minoritetsinteresser

	<b>Koncern</b>	
	2015	2014
	kr.	kr.
Minoritetsinteresser 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	1.284.491	0
<b>Minoritetsinteresser 31. december 2015</b>	<b>1.284.491</b>	<b>0</b>



## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	19.216	18.834	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.698.331	3.936.041	0	0
Varebeholdninger	30.880	7.489	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-114.394	0	0
Låneomkostninger	-22.430	-9.782	0	0
Periodeafgrænsningsposter	137.634	131.984	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-461.240	-684.821	-18.349	-51.700
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	18.349	51.700
	<b>3.402.391</b>	<b>3.285.351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>				
Opgjort skatteaktiv	0	0	18.349	51.700
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.349</b>	<b>51.700</b>
<b>12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Saldo 1. januar 2015	0	0	309.099	0
Hensat i året	0	0	122.831	309.099
<b>Saldo ultimo 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>431.930</b>	<b>309.099</b>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomheden KA Entreprenør A/S. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i den tilknyttede virksomhed.

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>13 Andre hensættelser</b>				
Saldo primo 1. januar 2015	150.000	150.000	0	0
Anvendt i året	-50.000	0	0	0
<b>Saldo ultimo 31. december 2015</b>	<b>100.000</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>14 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Pengeinstitutter	4.004.109	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.037.780	4.494.567	274.734	3.064.166
Leasingforpligtelser	25.941.292	25.136.979	5.980.840	3.212.637
Selskabsdeltagere og ledelse	0	2.500.000	0	0
Anden gæld	1.566.500	794.500	498.000	0
	<b>32.549.681</b>	<b>32.926.046</b>	<b>6.753.574</b>	<b>6.276.803</b>
<b>Moderselskab</b>				
Anden gæld	274.000	0	0	0
	<b>274.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 15 Eventualposter mv.

Der er stillet arbejdsgarantier i pengeinstitut for kr. 563.100 pr. 31. december 2015.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 309 tkr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 34-48 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 13, i alt tkr. 523 samt lejeaftaler med en restløbetid på 28-43 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 36, ialt tkr. 1.118.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor kreditinstitut er der stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant for kr. 8.000.000 i goodwill, debitorer, lagre samt driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen udstedt ejerpantebrev for kr. 1.400.000 i maskiner, containere mv.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen udstedt ejerpantebreve for kr. 5.500.000 samt kr. 8.600.000 i køretøjer.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen udstedt ejerpantebreve for kr. 200.000 i ejendommen Vesterlaugsvej 12 og kr. 500.000 i ejendommen Stærmosevej 12.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.495, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 12.312.

Over for garantiarbejde ligger følgende effekter til sikkerhed:

Indestående på sikringskonto kr. 19.537 er deponeret til fordel for garantiarbejde.

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-361.601	-189.503
Finansielle omkostninger	1.758.245	1.950.693
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.165.257	7.343.753
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-89.274	-16.538
Skat af årets resultat	494.703	-727.249
Andre reguleringer	-50.000	0
	<b><u>9.917.330</u></b>	<b><u>8.361.156</u></b>
 <b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-23.037	134.550
Ændring i tilgodehavender	4.148.640	1.886.040
Ændring i leverandører mv.	-3.486.283	-3.145.921
	<b><u>639.320</u></b>	<b><u>-1.125.331</u></b>