

Bjørn Gudmundsen Holding ApS
CVR-nr. 32267432
Lillebæltsvej 7
6715 Esbjerg N

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Finn Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bjørn Gudmundsen Holding ApS
Lillebæltsvej 7
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32267432

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Bjørn Gudmundsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Bjørn Gudmundsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.05.2016

Direktion

Bjørn Gudmundsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bjørn Gudmundsen Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bjørn Gudmundsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets kreditfaciliteter hænger sammen med datterselskabets evne til at indfri likviditetsforventningerne for 2016. Datterselskabets pengeinstitut har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til gennemførelse af det opstillede budget, hvorfor selskabets ledelse ved regnskabsaflæggelsen har forudsat, at datterselskabets kreditfaciliteter er tiltrækkelige til den fortsatte drift. Vi har ikke fundet grundlag for at aflægge en anden vurdering heraf.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Esbjerg, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Smedegaard
statsautoriseret revisor

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.404	68.783	55.733	50.239	29.447
Driftsresultat	(2.366)	6.195	5.686	5.912	1.010
Resultat af finansielle poster	(1.243)	(1.284)	(1.148)	(988)	(408)
Årets resultat	(2.784)	3.697	3.419	3.649	(1.139)
Samlede aktiver	64.582	63.582	52.318	44.046	17.491
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.140	6.211	12.542	9.308	303
Egenkapital	13.284	16.119	12.471	9.100	739
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(18,9)	25,9	31,7	74,2	(154,1)
Soliditetsgrad (%)	20,6	25,4	23,8	20,7	4,2

Hoved- og nøgletal for 2011 er ikke korrigeret for ændringer i regnskabspraksis i 2012.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i kontrollerede selskaber samt finansiering og formueforvaltning. Koncernens primære aktivitet er servicereparationer og vedligeholdelse inden for energisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 2.784 t.kr. mod et overskud på 3.697 t.kr. i 2014, hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende.

Forklaringen på koncernens dårlige resultat skal søges i den negative udvikling i branchen, der har slået hårdt igennem i sidste halvår 2015, hvor selskabet historisk har kunne realisere væsentlige overskud. De nødvendige tilpasninger blev derfor ikke foretaget i efteråret 2015, men der er efter årsskiftet iværksat tilpasninger af omkostningsniveauet i forhold til koncernens aktivitetsniveau, som vil have positiv effekt på koncernens månedsbalancer i 2016.

Ligeledes har koncernen gennem 2015 arbejdet kontinuerligt på udvikling af nye forretningsområder, hvilket har medført større omkostninger end forventet. Formålet med dette er at sikre sig mindre afhængighed af udsving i de enkelte forretningsområder.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2016.

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 (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og den virksomhed (dattervirksomhed), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomhed. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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 og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet og koncernen har, jf. årsregnskabsloven § 32, valgt at sammendrage bruttofortjenesten. Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af en 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, 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.

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 tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Vedrørende finansielle leasingaftaler indgået frem til 31.12.2011 er leasingydelse indregnet lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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 og kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		73.403.720	68.783.364
Personaleomkostninger	1	(72.860.860)	(59.974.172)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.909.230)</u>	<u>(2.614.509)</u>
Driftsresultat		(2.366.370)	6.194.683
Andre finansielle indtægter	3	101.045	154
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.344.190)</u>	<u>(1.283.801)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.609.515)	4.911.036
Skat af ordinært resultat	5	<u>825.027</u>	<u>(1.213.729)</u>
Årets resultat		<u>(2.784.488)</u>	<u>3.697.307</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Overført resultat		<u>(2.835.088)</u>	<u>3.647.407</u>
		<u>(2.784.488)</u>	<u>3.697.307</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		27.832.189	28.068.611
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.706.114	5.429.583
Materielle anlægsaktiver	6	<u>34.538.303</u>	<u>33.498.194</u>
Andre tilgodehavender		0	41.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>41.000</u>
Anlægsaktiver		<u>34.538.303</u>	<u>33.539.194</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.495.121	1.216.077
Varebeholdninger		<u>1.495.121</u>	<u>1.216.077</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.672.566	20.321.231
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	8.892.190	7.254.412
Andre tilgodehavender		675.121	392.413
Tilgodehavende selskabsskat		0	274.090
Periodeafgrænsningsposter	9	98.084	495.837
Tilgodehavender		<u>28.337.961</u>	<u>28.737.983</u>
Likvide beholdninger		<u>210.743</u>	<u>88.882</u>
Omsætningsaktiver		<u>30.043.825</u>	<u>30.042.942</u>
Aktiver		<u><u>64.582.128</u></u>	<u><u>63.582.136</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		13.108.876	15.943.964
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Egenkapital		<u>13.284.476</u>	<u>16.118.864</u>
Udskudt skat	10	<u>276.300</u>	<u>1.145.336</u>
Hensatte forpligtelser		<u>276.300</u>	<u>1.145.336</u>
Gæld til realkreditinstitutter		8.336.299	9.024.389
Bankgæld		3.431.617	4.169.343
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.666.804</u>	<u>1.967.019</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>13.434.720</u>	<u>15.160.751</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.711.038	2.097.580
Bankgæld		21.501.101	13.551.193
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.154.117	4.153.731
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.100.584	4.588.481
Skyldig selskabsskat		193.470	900.081
Anden gæld	12	<u>7.926.322</u>	<u>5.866.119</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.586.632</u>	<u>31.157.185</u>
Gældsforpligtelser		<u>51.021.352</u>	<u>46.317.936</u>
Passiver		<u>64.582.128</u>	<u>63.582.136</u>
Dattervirksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	15.943.964	49.900	16.118.864
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(49.900)	(49.900)
Årets resultat	0	(2.835.088)	50.600	(2.784.488)
Egenkapital ultimo	125.000	13.108.876	50.600	13.284.476

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		(2.366.370)	6.194.682
Af- og nedskrivninger		2.909.230	2.614.509
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(1.580.410)</u>	<u>(5.756.119)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.037.550)	3.053.072
Modtagne finansielle indtægter		101.045	155
Betalte finansielle omkostninger		(1.344.190)	(1.283.801)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(435.542)</u>	<u>(938.232)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(2.716.237)	831.194
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.140.156)	(6.211.153)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>190.817</u>	<u>164.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.949.339)	(6.047.153)
Optagelse af lån		1.069.018	1.415.982
Afdrag på lån mv.		(2.181.591)	(1.305.523)
Udbetalt udbytte		<u>(49.900)</u>	<u>(49.200)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.162.473)	61.259
Ændring i likvider		(7.828.049)	(5.154.700)
Likvider primo		<u>(13.462.309)</u>	<u>(8.307.609)</u>
Likvider ultimo		<u>(21.290.358)</u>	<u>(13.462.309)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		210.743	88.882
Værdipapirer		(21.501.101)	0
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(13.551.191)</u>
Likvider ultimo		<u>(21.290.358)</u>	<u>(13.462.309)</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	59.948.634	49.284.891
Pensioner	7.297.409	6.051.231
Andre omkostninger til social sikring	1.427.231	1.354.667
Andre personaleomkostninger	4.187.586	3.283.383
	72.860.860	59.974.172
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	110	91
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.720.421	1.639.931
	1.720.421	1.639.931
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.014.630	2.646.142
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(105.400)	(31.633)
	2.909.230	2.614.509
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	101.045	154
	101.045	154
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	29.801	31.176
Øvrige finansielle omkostninger	1.314.389	1.252.625
	1.344.190	1.283.801

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	17.455	917.991
Ændring af udskudt skat	(850.236)	312.690
Regulering vedrørende tidligere år	26.554	24.249
Effekt af ændrede skattesatser	(18.800)	(41.201)
	(825.027)	1.213.729
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	30.743.243	11.588.038
Tilgange	943.161	3.196.995
Afgange	0	(85.417)
Kostpris ultimo	31.686.404	14.699.616
Af- og nedskrivninger primo	(2.674.632)	(6.158.455)
Årets afskrivninger	(1.179.583)	(1.835.047)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.854.215)	(7.993.502)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.832.189	6.706.114
Ikke ejede aktiver	0	3.848.931

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
7. Dattervirksomheder			
Fanø Kran-Service A/S	Esbjerg	A/S	100,0

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er ikke foretaget acontofakturering af de igangværende arbejder for fremmed regning.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte it-omkostninger.

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.		
10. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	0	(29.749)		
Materielle anlægsaktiver	724.068	424.201		
Tilgodehavender	901.092	629.404		
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.348.860)	0		
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	121.480		
	<u>276.300</u>	<u>1.145.336</u>		
	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	698.448	688.037	8.336.299	5.542.049
Bankgæld	706.968	657.253	3.431.617	603.745
Finansielle leasingforpligtelser	1.305.622	752.290	1.666.804	0
	<u>2.711.038</u>	<u>2.097.580</u>	<u>13.434.720</u>	<u>6.145.794</u>
			<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
12. Anden gæld				
Moms og afgifter			1.892.932	1.016.147
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			5.444.439	4.472.674
Andre skyldige omkostninger			588.951	377.298
			<u>7.926.322</u>	<u>5.866.119</u>
			<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
13. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(279.044)	(252.553)
Ændring i tilgodehavender			125.932	(7.292.722)
Ændring i leverandørgæld mv.			(1.427.298)	1.789.156
			<u>(1.580.410)</u>	<u>(5.756.119)</u>

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>135.000</u>	<u>165.102</u>

Ikke indregnede forpligtelser vedrører leasingkontrakter som udløber i 2016.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 27.832 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. med virksomhedspant omfattende:

- Simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser med bogført værdi på 18.673 t.kr.
- Varebeholdninger med en bogført værdi på 1.495 t.kr.
- Andel af ikke leaset driftsmateriel med en bogført værdi på 2.857 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(25.000)	(25.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.814.754)	3.666.300
Andre finansielle indtægter	2	129.876	129.492
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(30.601)</u>	<u>(31.326)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.740.479)	3.739.466
Skat af ordinært resultat	4	<u>(44.009)</u>	<u>(42.159)</u>
Årets resultat		<u>(2.784.488)</u>	<u>3.697.307</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.814.754)	2.666.300
Overført resultat		<u>979.666</u>	<u>981.107</u>
		<u>(2.784.488)</u>	<u>3.697.307</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.256.830	14.071.584
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>10.256.830</u>	<u>14.071.584</u>
Anlægsaktiver		<u>10.256.830</u>	<u>14.071.584</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.321.709	2.618.819
Tilgodehavende selskabsskat		0	274.090
Tilgodehavender		<u>3.321.709</u>	<u>2.892.909</u>
Likvide beholdninger		<u>127.029</u>	<u>2.408</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.448.738</u>	<u>2.895.317</u>
Aktiver		<u><u>13.705.568</u></u>	<u><u>16.966.901</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.746.830	13.561.584
Overført overskud eller underskud		3.362.046	2.382.380
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Egenkapital		<u>13.284.476</u>	<u>16.118.864</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		205.122	825.537
Skyldig selskabsskat		193.470	0
Anden gæld		22.500	22.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>421.092</u>	<u>848.037</u>
Gældsforpligtelser		<u>421.092</u>	<u>848.037</u>
Passiver		<u><u>13.705.568</u></u>	<u><u>16.966.901</u></u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	13.561.584	2.382.380	49.900
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(49.900)
Årets resultat	0	(3.814.754)	979.666	50.600
Egenkapital ultimo	125.000	9.746.830	3.362.046	50.600
				I alt kr.
Egenkapital primo				16.118.864
Udbetalt ordinært udbytte				(49.900)
Årets resultat				(2.784.488)
Egenkapital ultimo				13.284.476

Modervirksomhedens noter

1. Going concern

Selskabet hæfter for datterselskabets kreditfaciliteter i pengeinstitutterne, hvorfor selskabets fortsatte drift er afhængig af datterselskabets evne til at indfri likviditetsbudgetterne for 2016. Datterselskabets likviditet er stram, men datterselskabets likviditetsbudget er positivt for resten af 2016. Datterselskabets pengeinstitut har yderligere stillet den nødvendige likviditet til rådighed til gennemførelse af det opstillede budget, hvorfor det vurderes tilstrækkeligt til at imødegå de i budgetterne forudsatte behov.

Det forventes derfor at selskabet har tiltrækkelige kreditfaciliteter til rådighed frem til 31.12.2016.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	129.876	129.492
	129.876	129.492
	2015 kr.	2014 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	29.801	31.176
Øvrige finansielle omkostninger	800	150
	30.601	31.326
	2015 kr.	2014 kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	17.455	17.910
Regulering vedrørende tidligere år	26.554	24.249
	44.009	42.159

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	510.000
Kostpris ultimo	510.000
Opskrivninger primo	13.561.584
Andel af årets resultat	(2.814.754)
Udbytte	(1.000.000)
Opskrivninger ultimo	9.746.830
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.256.830

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for disse selskaber. Den samlede selskabsskat for 2015 udgør 0 kr.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for Sydbank for Fanø Kran-Service A/S bankgæld, gælden udgør 31. december 2015, 21.501 t.kr. Endvidere har selskabet stillet sikkerhed for Fanø Kran-Service A/S' bankgæld hos Nykredit, gælden udgør 31. december 2015, 4.139 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjørn Gudmundsen / Fanø, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.