

Egil Rasmussen Århus A/S

Rudolfgårdsvej 10 A, 8260 Viby J

CVR-nr. 32 77 38 77

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2017.

Claus Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 14 |
| Balance | 15 |
| Noter | 17 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Egil Rasmussen Århus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 10. februar 2017

Direktion

Thomas Nikolajsen

Bestyrelse

Claus Rasmussen

Christian Duus

Peer Leth

Thomas Nikolajsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Egil Rasmussen Århus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Egil Rasmussen Århus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Fredericia, den 10. februar 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Carsten Pedersen
statsautoriseret revisor

Søren Fricke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Egil Rasmussen Århus A/S Rudolfgårdsvej 10 A 8260 Viby J |
| | CVR-nr.: 32 77 38 77 |
| | Hjemsted: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Claus Rasmussen Christian Duus Peer Leth Thomas Nikolajsen |
| Direktion | Thomas Nikolajsen |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ryes Plads Prinsessegade 60 7000 Fredericia |
| Modervirksomhed | Egil Rasmussen Holding A/S |

Hovedtal og nøgletal

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 90.408 | 90.239 | 0 | 0 | 0 |
| Bruttoresultat | 32.250 | 27.012 | 22.806 | 15.448 | 13.347 |
| Resultat af ordinær primær drift | 7.533 | 2.487 | 747 | 948 | -408 |
| Finansielle poster, netto | 285 | 156 | 395 | 273 | 124 |
| Årets resultat | 6.093 | 2.038 | 814 | 915 | -1.430 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 26.316 | 16.890 | 17.684 | 10.113 | 9.302 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.190 | 317 | 47 | 31 | 267 |
| Egenkapital | 10.621 | 5.528 | 3.490 | 3.076 | 2.162 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 56 | 56 | 53 | 33 | 24 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Bruttomargin | 35,7 | 29,9 | - | - | - |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | 8,3 | 2,8 | - | - | - |
| Soliditetsgrad | 40,4 | 32,7 | 19,7 | 30,4 | 23,2 |
| Egenkapitalforrentning | 75,5 | 45,2 | 24,8 | 34,9 | -49,7 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | $\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører byggeopgaver i hovedentrepriser samt tømrer arbejder for boligforeninger og forsikringsselskaber mv.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende, hvor dette er positivt påvirket af ikke tilbagevendende indtægter ved en række byggeopgaver.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabet er i en konjunkturfølsom branche i forhold til investeringer i byggeri og renovering af eksisterende bygninger, herunder lovgivningsmæssige beslutninger om tilskud til renovering.

Finansielle risici:

Selskabets omkostninger til materialer, underentreprenører og lønninger vil variere i takt med ændringer i markedsmæssige vilkår herfor. Det er ikke selskabets politik at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici:

Selskabet har ingen valutarisici.

Renterisici:

Selskabet har ingen væsentlig rentebærende gældsforpligtelser, og som følge heraf ingen renterisici.

Miljøforhold

Selskabet har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst mulig omfang tager hensyn til miljøet.

Videnressourcer

Selskabet er ikke afhængig af specielle videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Det forventes, at der også i kommende regnskabsår realiseres positive resultater, der vil være præget af skærpede konkurrencemæssige vilkår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egil Rasmussen Århus A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Egil Rasmussen Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til varer og tjenesteydelser

Omkostninger til varer og tjenesteydelser omfatter omkostninger til materialer og underentreprenør med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til materiel, salg, lokaler og administration.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | |
|----------------------------|--------|
| Driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
|----------------------------|--------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabets leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Depositum

Depositum måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Egil Rasmussen Århus A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Nettoomsætning | 90.408.015 | 90.239.344 |
| Andre driftsindtægter | 300.000 | 0 |
| Omkostninger til varer og tjenesteydelser | -54.260.394 | -59.520.462 |
| Andre eksterne omkostninger | <u>-4.197.724</u> | <u>-3.707.142</u> |
| Bruttoresultat | 32.249.897 | 27.011.740 |
| 1 Personaleomkostninger | -24.345.756 | -24.260.364 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-371.295</u> | <u>-264.363</u> |
| Resultat før finansielle poster | 7.532.846 | 2.487.013 |
| Finansielle indtægter | 433.983 | 487.475 |
| Finansielle omkostninger | <u>-148.971</u> | <u>-331.763</u> |
| Resultat før skat | 7.817.858 | 2.642.725 |
| Skat af årets resultat | <u>-1.724.642</u> | <u>-604.585</u> |
| 3 Årets resultat | <u>6.093.216</u> | <u>2.038.140</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Goodwill | 607.500 | 787.500 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>607.500</u> | <u>787.500</u> |
| 5 Driftsmateriel og inventar | 1.381.085 | 382.209 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.381.085</u> | <u>382.209</u> |
| 6 Depositum | 90.000 | 90.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>90.000</u> | <u>90.000</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.078.585</u> | <u>1.259.709</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Varebeholdninger | 177.900 | 102.850 |
| Varebeholdninger i alt | <u>177.900</u> | <u>102.850</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 13.852.880 | 10.574.745 |
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.784.000 | 3.498.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 124.082 |
| Andre tilgodehavender | 200.000 | 227.892 |
| Tilgodehavender i alt | <u>17.836.880</u> | <u>14.424.719</u> |
| Likvide beholdninger | 6.222.985 | 1.102.497 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>24.237.765</u> | <u>15.630.066</u> |
| Aktiver i alt | <u>26.316.350</u> | <u>16.889.775</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 8 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 9 Overkurs ved emission | 0 | 1.661.519 |
| 10 Overført resultat | 4.121.313 | 2.366.578 |
| 11 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>10.621.313</u> | <u>5.528.097</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 12 Hensættelser til udskudt skat | 486.751 | 303.267 |
| 13 Andre hensatte forpligtelser | 800.000 | 400.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>1.286.751</u> | <u>703.267</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.763.000 | 886.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.466.701 | 6.484.550 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.079.798 | 0 |
| Selskabsskat | 1.541.158 | 358.328 |
| Anden gæld | 4.557.629 | 2.929.533 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>14.408.286</u> | <u>10.658.411</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>14.408.286</u> | <u>10.658.411</u> |
| Passiver i alt | <u>26.316.350</u> | <u>16.889.775</u> |

- 3 Forslag til resultatdisponering**
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 15 Eventualposter**
- 16 Nærtstående parter**

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 21.784.968 | 21.730.837 |
| Pensioner | 1.730.188 | 1.673.864 |
| Andre omkostninger til social sikring | 830.600 | 855.663 |
| | <u>24.345.756</u> | <u>24.260.364</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>56</u> | <u>56</u> |
| | | |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Af- og nedskrivning på goodwill | 180.000 | 112.500 |
| Afskrivning på driftsmateriel og inventar | 191.295 | 162.019 |
| Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver | 0 | -10.156 |
| | <u>371.295</u> | <u>264.363</u> |
| | | |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 1.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 93.216 | 1.038.140 |
| Disponeret i alt | <u>6.093.216</u> | <u>2.038.140</u> |
| | | |
| 4. Goodwill | | |
| Kostpris 1. januar | 3.713.000 | 2.813.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 900.000 |
| Kostpris 31. december | <u>3.713.000</u> | <u>3.713.000</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -2.925.500 | -2.813.000 |
| Årets af-/nedskrivninger | -180.000 | -112.500 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>-3.105.500</u> | <u>-2.925.500</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>607.500</u> | <u>787.500</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 1.605.600 | 1.690.269 |
| Tilgang i årets løb | 1.190.171 | 317.206 |
| Afgang i årets løb | <u>-260.000</u> | <u>-401.875</u> |
| Kostpris 31. december | <u>2.535.771</u> | <u>1.605.600</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -1.223.391 | -1.417.153 |
| Årets af-/nedskrivninger | -191.295 | -162.019 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | <u>260.000</u> | <u>355.781</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>-1.154.686</u> | <u>-1.223.391</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.381.085</u> | <u>382.209</u> |
| 6. Depositum | | |
| Kostpris 1. januar | <u>90.000</u> | <u>90.000</u> |
| Kostpris 31. december | <u>90.000</u> | <u>90.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>90.000</u> | <u>90.000</u> |
| 7. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 9.152.000 | 11.057.000 |
| Modtagne acountobetalinger | <u>-7.131.000</u> | <u>-8.445.000</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>2.021.000</u> | <u>2.612.000</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder (aktiv) | 3.784.000 | 3.498.000 |
| Igangværende arbejder (passiv) | <u>-1.763.000</u> | <u>-886.000</u> |
| | <u>2.021.000</u> | <u>2.612.000</u> |
| 8. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 9. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission 1. januar | -1.661.519 | 1.661.519 |
| Overført overkurs | <u>1.661.519</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.661.519</u> |
| 10. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 2.366.578 | 1.328.438 |
| Overført overkurs | 1.661.519 | 0 |
| Årets overførte overskud | <u>93.216</u> | <u>1.038.140</u> |
| | <u>4.121.313</u> | <u>2.366.578</u> |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar | 1.000.000 | 0 |
| Udloddet udbytte | -1.000.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>6.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| | <u>6.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| 12. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar | 237.267 | 57.010 |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>249.484</u> | <u>246.257</u> |
| | <u>486.751</u> | <u>303.267</u> |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 133.650 | 84.841 |
| Materielle anlægsaktiver | 77.441 | -34.574 |
| Omsætningsaktiver | <u>275.660</u> | <u>253.000</u> |
| | <u>486.751</u> | <u>303.267</u> |
| 13. Andre hensatte forpligtelser | | |
| Garantiforpligtelser | <u>800.000</u> | <u>400.000</u> |
| | <u>800.000</u> | <u>400.000</u> |

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen sædvanlige entreprisforsikringer overfor tredjemand på t.kr. 15.611.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale på lokaler med en årlig leje på ca. t.kr. 450 for en flerårig periode.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Egil Rasmussen Holding A/S som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Egil Rasmussen Holding A/S

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 5

Egil Rasmussen A/S, Fredericia

Tilknyttet virksomhed

ER Fredericia ApS, Fredericia

Tilknyttet virksomhed

Ejendomsselskabet Nordensvej 27 ApS, Fredericia

Tilknyttet virksomhed

Ejendomsselskabet Rudolfgårdsvej ApS, Fredericia

Tilknyttet virksomhed

JJDR Holding ApS, Fredericia

Associeret virksomhed

Nielsen & Rasmussen A/S, Fredericia

Associeret virksomhed

Din Entreprenør Partner A/S, Fredericia

Associeret virksomhed

Ejendomsselskabet Egumvej - Fredericia ApS, Fredericia

Associeret virksomhed

Noter

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.