

P Tømmerentreprise ApS

**Erhvervsvej 2 A
Knudlund
8653 Them**

CVR-nr. 33 15 97 73

Årsrapport for 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. maj 2016

Christian Ringsted Paulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	13
Balance 31. december 2015	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	16
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for P Tømrentreprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25. april 2016

Direktion

Christian Ringsted Paulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P Tømrerentreprise ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P Tømrerentreprise ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Silkeborg, den 25. april 2016

Andersen & Villemann Øst
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P Tømrerentreprise ApS
Erhvervsvej 2 A
Knudlund
8653 Them

Telefon: 86801011
Telefax: 70261002

CVR-nr.: 33 15 97 73
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. september 2010
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemsted: Silkeborg

Direktion

Christian Ringsted Paulsen

Revisor

Andersen & Villemann Øst
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hostrupsgade 41
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
C. Paulsen Holding ApS

Koncernrapporten for
C. Paulsen Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Sejs Søvej 8
8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Hensættelser til imødegåelse af garanti- og mangeludbedringer er behæftet med naturlig usikkerhed, da regnskabsposten i væsentlig omfang beror på skøn og estimater. Det er ledelsens vurdering, at den indregnede hensættelse er tilstrækkelig til at imødegå eventuelle fremtidige krav.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.918.630, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.612.787.

Aktiviteten er fordoblet i forhold til 2014. Der opleves generelt en høj efterspørgsel efter selskabets ydelser.

Selskabet har i særlig grad lidt tab på 2 projekter på Sjælland, hvilket tilskrives manglende og fejlagtige ledelse af projekterne. Disse forhold er nu ændret og særligt selskabets rapporteringsrutiner kontrolfunktioner er også blevet ændret fremadrettet. Andre byggeprojekter er generelt udført med tilfredsstillende økonomi for såvel kunde som leverandør.

Året er tillige påvirket af nedskrivninger på tilgodehavender.

Det realiserede resultat for 2015 er ikke tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2016.

Jord/Betonsegmentet er pr. 1. januar 2016 udskilt i et nyt selskab, hvorefter Tømrer/Snedker segmentet drives videre i dette selskab. Igangværende projekter i Jord/Beton afdelingen videreføres i selskabet indtil aflevering af disse.

Miljøforhold

Selskabet tilstræber i alle sine aktiviteter at skabe optimale forudsætninger i forhold til klimapåvirkning og energi- og ressourceeffektivitet. Vi skal derfor så vidt muligt tilstræbe at:

- Skabe sunde bebyggede miljøer
- Mindske klimapåvirkning og energiforbrug
- Reducere brugen af skadelige stoffer og anvende materialer med lav miljøpåvirkning
- Nedbringe mængden af genereret affald og bidrage til genbrug og effektiv ressourceudnyttelse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P Tømrerentreprise ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved udførelse af byggeopgaver i hoved- og underentreprise 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indeholder omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelser. 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som en funktion af produktionstiden på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder m.v. 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.

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.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealisationsevne.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets 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 kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		-527.937	1.407.412
Distributionsomkostninger		-680.079	-58.297
Administrationsomkostninger		<u>-1.417.794</u>	<u>-933.865</u>
Resultat af ordinær primær drift		-2.625.810	415.250
Finansielle indtægter	1	129.938	6.520
Finansielle omkostninger		<u>-29.692</u>	<u>-32.115</u>
Resultat før skat		-2.525.564	389.655
Skat af årets resultat	2	<u>606.934</u>	<u>-74.450</u>
Årets resultat		<u>-1.918.630</u>	<u>315.205</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-1.918.630</u>	<u>315.205</u>
		<u>-1.918.630</u>	<u>315.205</u>

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		871.100	1.134.481
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>625.916</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>871.100</u>	<u>1.760.397</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>871.100</u>	<u>1.760.397</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>137.086</u>	<u>139.419</u>
Varebeholdninger		<u>137.086</u>	<u>139.419</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4	10.017.866	2.814.896
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	14.645.103	3.852.344
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.245.650	1.872.112
Andre tilgodehavender		3.899	0
Selskabsskat		371.934	57.550
Periodeafgrænsningsposter		<u>698.921</u>	<u>172.234</u>
Tilgodehavender		<u>30.983.373</u>	<u>8.769.136</u>
Likvide beholdninger		<u>3.922.052</u>	<u>838.117</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.042.511</u>	<u>9.746.672</u>
Aktiver i alt		<u>35.913.611</u>	<u>11.507.069</u>

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>2.532.787</u>	<u>4.451.417</u>
Egenkapital	6	<u>2.612.787</u>	<u>4.531.417</u>
Hensættelse til udskudt skat		267.000	502.000
Andre hensættelser		<u>613.900</u>	<u>139.900</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>880.900</u>	<u>641.900</u>
Leasingforpligtelser		<u>72.392</u>	<u>246.161</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>72.392</u>	<u>246.161</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	172.364	183.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.423.045	4.809.304
Forudfakturering igangværende arbejder	5	1.052.167	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.382.970	0
Anden gæld		<u>6.316.986</u>	<u>1.095.183</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.347.532</u>	<u>6.087.591</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>32.419.924</u>	<u>6.333.752</u>
Passiver i alt		<u>35.913.611</u>	<u>11.507.069</u>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved indregning og måling	10		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		-1.918.630	315.205
Reguleringer	11	43.269	144.545
Ændring i driftskapital	12	-12.009.811	60.095
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-13.885.172	519.845
Renteindbetalinger og lignende		129.938	6.521
Renteudbetalinger og lignende		-29.690	-32.115
Pengestrømme fra ordinær drift		-13.784.924	494.251
Betalt selskabsskat		57.550	-11.825
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-13.727.374	482.426
Køb af materielle anlægsaktiver		-63.068	-1.254.295
Salg af materielle anlægsaktiver		675.916	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		612.848	-1.254.295
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-184.509	-133.956
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.835.228
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		16.382.970	0
Koncerntilskud		0	2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.198.461	30.816
Ændring i likvider		3.083.935	-741.053
Likvider 1. januar 2015		838.117	1.579.170
Likvider 31. december 2015		3.922.052	838.117
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.922.052	838.117
Likvider 31. december 2015		3.922.052	838.117

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	74.938	6.520
Andre finansielle indtægter	<u>55.000</u>	<u>0</u>
	<u>129.938</u>	<u>6.520</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-371.934	-57.550
Årets udskudte skat	<u>-235.000</u>	<u>132.000</u>
	<u>-606.934</u>	<u>74.450</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23.5%/24.5% skat af årets resultat før skat	-593.508	95.465
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	5.104	-248
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-18.194	-21.341
Afrundinger	<u>-336</u>	<u>574</u>
	<u>-606.934</u>	<u>74.450</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse</u>
Kostpris 1. januar 2015	1.733.450	625.916
Tilgang i årets løb	63.068	0
Afgang i årets løb	<u>-195.000</u>	<u>-625.916</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.601.518</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	598.969	0
Årets afskrivninger	276.449	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-145.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>730.418</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>871.100</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>314.369</u>	<u>0</u>

4 Tilgodehavender

En andel af de indregnede tilgodehavender er overforfaldne. Det er ledelsens vurdering, at disse vil blive indbetalt indenfor en kortere årrække.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	73.909.062	12.474.934
Modtagne acontobetalinge	-60.316.126	-8.622.590
	<u>13.592.936</u>	<u>3.852.344</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.645.103	3.852.344
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.052.167	0
	<u>13.592.936</u>	<u>3.852.344</u>

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	4.451.417	4.531.417
Årets resultat	0	-1.918.630	-1.918.630
Egenkapital 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>2.532.787</u>	<u>2.612.787</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	429.265	244.756	172.364	0
	<u>429.265</u>	<u>244.756</u>	<u>172.364</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter mv.

3. mand har på vegne af selskabet stillet betalings- og arbejdsgarantier for i alt 8,5 mio. kr.

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter mv. (Fortsat)

Selskabet hæfter som et almindeligt led i driften for garantiforpligtelser for udførte byggeopgaver. Der er i regnskabet indregnet hensættelser til dækning af eventuelle garanti- og mangeludbedringer.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet C. Paulsen Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10 Usikkerhed ved indregning og måling

Hensættelser til imødegåelse af garanti- og mangeludbedringer er behæftet med naturlig usikkerhed, da regnskabsposten i væsentlig omfang beror på skøn og estimater. Det er ledelsens vurdering, at den indregnede hensættelse er tilstrækkelig til at imødegå eventuelle fremtidige krav.

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Finansielle indtægter	-129.938	-6.520
Finansielle omkostninger	29.692	32.115
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	276.449	236.300
Skat af årets resultat	-606.934	74.450
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>474.000</u>	<u>-191.800</u>
	<u>43.269</u>	<u>144.545</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.333	-619
Ændring i tilgodehavender	-20.847.689	-1.769.106
Ændring i leverandører m.v.	<u>8.835.545</u>	<u>1.829.820</u>
	<u><u>-12.009.811</u></u>	<u><u>60.095</u></u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Villemann

statsautoriseret revisor

På vegne af: Andersen & Villemann Øst Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 178.157.248.227

03-05-2016 kl. 20:53:17 UTC

NEM ID 

Christian Ringsted Paulsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-423823157728

IP: 78.156.119.174

13-05-2016 kl. 07:42:54 UTC

NEM ID 

Christian Ringsted Paulsen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-423823157728

IP: 78.156.119.174

13-05-2016 kl. 07:42:54 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TPJZE-6OZOW-BVWN5-HWVY4-XXMES-ILYS3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>