

Frandsen Entreprenør A/S

**Industrivej 26
7130 Juelsminde**

CVR-nr. 33 51 79 12

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 07/02 2017

Ole Frandsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	12
Balance pr. 30. september 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frandsen Entreprenør A/S

Industrivej 26

7130 Juelsminde

CVR-nr.: 33 51 79 12

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Preben Schou Frandsen, formand

Ole Schou Frandsen

Ib Floutrup

Direktion

Ole Schou Frandsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sønderbrogade 16

8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Frandsen Entreprenør A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. december 2016

Direktion

Ole Schou Frandsen
direktør

Bestyrelse

Preben Schou Frandsen
formand

Ole Schou Frandsen

Ib Floutrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frandsen Entreprenør A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frandsen Entreprenør A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 15. december 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er entreprenør-, bygge- og anlægsvirksomhed og beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 3.830.898, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 13.633.456.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frandsen Entreprenør A/S for 2015/16 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 2015/16 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 med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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 andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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 garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af lån og 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 ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		14.631.810	9.960
Personaleomkostninger	1	<u>(8.324.513)</u>	<u>(8.098)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		6.307.297	1.862
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(1.489.943)</u>	<u>(1.343)</u>
Resultat før finansielle poster		4.817.354	519
Finansielle indtægter	3	188.913	569
Finansielle omkostninger	4	<u>(83.158)</u>	<u>(403)</u>
Resultat før skat		4.923.109	685
Skat af årets resultat	5	<u>(1.092.211)</u>	<u>(217)</u>
Årets resultat		<u>3.830.898</u>	<u>468</u>
Foreslået udbytte		3.000.000	0
Overført resultat		<u>830.898</u>	<u>468</u>
		<u>3.830.898</u>	<u>468</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.262.438	2.426
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.262.438</u>	<u>2.426</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.262.438</u>	<u>2.426</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.069.089	4.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.084.220	6.651
Andre tilgodehavender		200.000	0
Selskabsskat		298.958	0
Periodeafgrænsningsposter		361.011	388
Tilgodehavender		<u>14.013.278</u>	<u>11.678</u>
Værdipapirer		18.960	19
Værdipapirer		<u>18.960</u>	<u>19</u>
Likvide beholdninger		<u>3.727.607</u>	<u>1.547</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.759.845</u>	<u>13.244</u>
Aktiver i alt		<u>22.022.283</u>	<u>15.670</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		2.500.000	2.500
Overført resultat		8.133.456	7.302
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital	8	<u>13.633.456</u>	<u>9.802</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>1.987.326</u>	<u>596</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.987.326</u>	<u>596</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.583.053	2.647
Forudfakturering igangværende arbejder	7	742.763	255
Anden gæld		<u>2.075.685</u>	<u>2.370</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.401.501</u>	<u>5.272</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.401.501</u>	<u>5.272</u>
Passiver i alt		<u>22.022.283</u>	<u>15.670</u>
Eventualposter m.v.	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	2.500.000	7.302.558	0	9.802.558
Årets resultat	<u>0</u>	<u>830.898</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.830.898</u>
Egenkapital 30. september 2016	<u>2.500.000</u>	<u>8.133.456</u>	<u>3.000.000</u>	<u>13.633.456</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Årets resultat		3.830.898	468
Reguleringer	12	2.476.399	1.395
Ændring i driftskapital	13	<u>(471.035)</u>	<u>8.592</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.836.262	10.455
Renteindbetalinger og lignende		(12.792)	567
Renteudbetalinger og lignende		<u>118.547</u>	<u>(403)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>5.942.017</u>	<u>10.619</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(3.562.139)	(1.130)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>235.000</u>	<u>150</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(3.327.139)</u>	<u>(980)</u>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(433.473)	409
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(10.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(433.473)</u>	<u>(9.591)</u>
Ændring i likvider		2.181.405	48
Likvider 1. oktober 2015		<u>1.546.202</u>	<u>1.499</u>
Likvider 30. september 2016		<u>3.727.607</u>	<u>1.547</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>3.727.607</u>	<u>1.547</u>
Likvider 30. september 2016		<u>3.727.607</u>	<u>1.547</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.388.169	7.203
Pensioner	565.706	520
Andre omkostninger til social sikring	370.638	375
	<u>8.324.513</u>	<u>8.098</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>23</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.694.754	1.493
Gevinst og tab ved afhændelse	(204.811)	(150)
	<u>1.489.943</u>	<u>1.343</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	188.913	566
Andre finansielle indtægter	0	3
	<u>188.913</u>	<u>569</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.792	354
Andre finansielle omkostninger	70.366	49
	<u>83.158</u>	<u>403</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(298.958)	1.009
Årets udskudte skat	<u>1.391.169</u>	<u>(792)</u>
	<u>1.092.211</u>	<u>217</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>36.150.639</u>
Kostpris 1. oktober 2015		36.150.639
Tilgang i årets løb		3.562.139
Afgang i årets løb		<u>(873.296)</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>38.839.482</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		33.725.397
Årets afskrivninger		1.694.754
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>(843.107)</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>34.577.044</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		<u>4.262.438</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	32.774.719	14.358
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(33.517.482)</u>	<u>(14.613)</u>
	<u>(742.763)</u>	<u>(255)</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(742.763)</u>	<u>(255)</u>
	<u>(742.763)</u>	<u>(255)</u>

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	596.157	1.388
Hensat i året	<u>1.391.169</u>	<u>(792)</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016	<u>1.987.326</u>	<u>596</u>
Materielle anlægsaktiver	(291.338)	(373)
Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>2.278.664</u>	<u>969</u>
	<u>1.987.326</u>	<u>596</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har sædvanlige branchemæssige garantier for udførte arbejder samt opfyldelse af indgåede kontrakter. Til dækning heraf er stillet bankgaranti eller tegnet separat forsikring.

Selskabet har kautioneret overfor Sydbank for alt mellemværende mellem Sandbjerg Marina A/S og Sydbank. Den aktuelle forpligtelse pr. 30.09.2016 er 0 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ole Schou Frandsen

Transaktioner

Leje af lokaler, årlig leje 715 t.kr. Udlejes af Schou Frandsen Ejendomme A/S. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Salg af varer til tilknyttede virksomheder er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(188.913)	(569)
Finansielle omkostninger	83.158	403
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.489.943	1.344
Skat af årets resultat	<u>1.092.211</u>	<u>217</u>
	<u>2.476.399</u>	<u>1.395</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(1.604.485)	8.701
Ændring i leverandører mv.	<u>1.133.450</u>	<u>(109)</u>
	<u>(471.035)</u>	<u>8.592</u>