

Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S

Grimhøjvej 12, 8220 Brabrand

CVR-nr. 72 16 60 19

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2016.

Claus Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 7. juni 2016

Direktion

Søren Nøhr Rasmussen

Per Engholm Breinbjerg

Bestyrelse

Claus Madsen
Formand

Michael Tholstrup Dam

Lars Nørup Jørgensen

Per Engholm Breinbjerg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 selskabets 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 7. juni 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Thomas Amby
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S Grimhøjvej 12 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 72 16 60 19 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Claus Madsen, Formand Michael Tholstrup Dam Lars Nørup Jørgensen Per Engholm Breinbjerg
Direktion	Søren Nøhr Rasmussen Per Engholm Breinbjerg
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Modervirksomhed	EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	206.722	197.292	138.081	127.876	113.277
Bruttoresultat	15.813	15.249	5.828	6.308	-336
Resultat af ordinær primær drift	13.410	13.051	3.925	4.554	-1.953
Finansielle poster, netto	325	1.875	606	601	476
Årets resultat	11.227	11.645	3.514	4.033	-1.116
Balance:					
Balancesum	84.558	71.900	54.437	39.217	36.522
Egenkapital	29.261	27.834	19.688	19.675	15.642
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.552	32.425	-7.139	18.480	-9.403
Investeringsaktivitet	-5.312	-6.064	-6.466	-6.214	683
Finansieringsaktivitet	-9.800	-3.500	-3.500	0	-488
Pengestrømme i alt	-7.560	22.861	-17.105	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	77	70	66	51	59
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	7,6	7,7	4,2	4,9	-0,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	6,5	6,6	2,8	3,6	-1,7
Soliditetsgrad	34,6	38,7	36,2	50,2	42,8
Egenkapitalforrentning	39,3	49,0	17,9	22,8	-6,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er murer- og entreprenørarbejder.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling i regnskabsperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 206.722 t.kr. mod 197.292 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.227 t.kr. mod 11.645 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Der er ikke særlige prisrisici udover almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Videnressourcer

Selskabets vidensressourcer ligger i de enkelte medarbejdere. Det er selskabets målsætning at fastholde kvalificeret arbejdskraft gennem stadige forbedringer af arbejdsforholdene, forbedring af det sociale sammenhold, samt ved at tilbyde attraktive lønforhold.

Den gennemsnitlige anciennitet for medarbejdere vurderes at ligge væsentlig over gennemsnittet for tilsvarende virksomheder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forskning- og udviklingsaktivitet.

Den forventede udvikling

På grundlag af nuværende ordrebeholdning og udarbejdede budgetter, forventes der for det kommende regnskabsår 2016/2017 et aktivitetsniveau, der overstiger det netop afsluttede.

Forventningerne er baseret på de forhåndsværende arbejdsbetingelse, hvor den generelle byggeaktivitet i Danmark er stabiliseret efter mange års fald og hvor vi oplever pæn efterspørgsel efter vores kerneydelser.

Der forventes fortsat meget kraftig konkurrence omkring de enkelte byggeopgaver, specielt i vinterperioden, som er sammenfaldende med sidste halvår af selskabets regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen 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.

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 på 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acoutofaktureringer og forudbetalinger.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 generalforsamlingen.

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 Entreprenørfirmaet Poul Pedersen 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Nettoomsætning	206.721.854	197.291.554
Produktionsomkostninger	-190.908.518	-182.042.346
Bruttoresultat	15.813.336	15.249.208
Administrationsomkostninger	-2.403.748	-2.198.073
Resultat før finansielle poster	13.409.588	13.051.135
Andre finansielle indtægter	1.068.123	1.894.716
Øvrige finansielle omkostninger	-742.711	-19.551
Resultat før skat	13.735.000	14.926.300
1 Skat af årets resultat	-2.507.863	-3.281.170
Årets resultat	11.227.137	11.645.130
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	9.000.000	9.800.000
Overføres til overført resultat	2.227.137	1.845.130
Disponeret i alt	11.227.137	11.645.130

Balance 30. april

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	4.535.271	4.390.549
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>5.323.516</u>	<u>2.786.979</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.858.787</u>	<u>7.177.528</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.858.787</u>	<u>7.177.528</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.711.867	23.719.399
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.500.000	1.631.173
	Andre tilgodehavender	64.297	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>145.000</u>	<u>90.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>42.421.164</u>	<u>25.440.572</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>13.589.288</u>	<u>13.033.119</u>
	Værdipapirer i alt	<u>13.589.288</u>	<u>13.033.119</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.688.726</u>	<u>26.248.632</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>74.699.178</u>	<u>64.722.323</u>
	Aktiver i alt	<u>84.557.965</u>	<u>71.899.851</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6 Overført resultat	19.260.705	17.033.568
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.000.000	9.800.000
Egenkapital i alt	<u>29.260.705</u>	<u>27.833.568</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	10.582.104	8.074.241
Hensatte forpligtelser i alt	<u>10.582.104</u>	<u>8.074.241</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	12.000	12.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.000	12.000
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	9.730.503	21.294.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.917.674	8.018.848
Selskabsskat	453.879	453.879
Anden gæld	4.601.100	6.212.695
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.703.156	35.980.042
Gældsforpligtelser i alt	<u>44.715.156</u>	<u>35.992.042</u>
Passiver i alt	<u>84.557.965</u>	<u>71.899.851</u>
9 Medarbejderforhold		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2014/15	1.000.000	15.188.438	3.500.000	19.688.438
Udloddet udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.845.130	9.800.000	11.645.130
Egenkapital 1. maj 2015	1.000.000	17.033.568	9.800.000	27.833.568
Udloddet udbytte	0	0	-9.800.000	-9.800.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.227.137	9.000.000	11.227.137
	1.000.000	19.260.705	9.000.000	29.260.705

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	11.227.137	11.645.130
12 Reguleringer	3.543.316	2.385.175
13 Ændring i driftskapital	-8.257.478	17.621.931
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.512.975	31.652.236
Renteindbetalinger og lignende	1.068.119	1.894.716
Renteudbetalinger og lignende	-742.711	-19.551
Pengestrøm fra ordinær drift	6.838.383	33.527.401
Betalt selskabsskat	0	-453.879
Aktiebaseret vederlæggelse	713.811	-648.873
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.552.194	32.424.649
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.181.754	-3.415.857
Salg af materielle anlægsaktiver	140.430	257.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.270.773	-2.904.736
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.312.097	-6.063.593
Betalt udbytte	-9.800.000	-3.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.800.000	-3.500.000
Ændring i likvider	-7.559.903	22.861.056
Likvider 1. maj 2015	26.248.629	3.387.576
Likvider 30. april 2016	18.688.726	26.248.632
Likvider		
Likvide beholdninger	18.688.726	26.248.632
Likvider 30. april 2016	18.688.726	26.248.632

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Skat af årets resultat		
Beregnet skat for året	0	453.879
Årets regulering af udskudt skat	<u>2.507.863</u>	<u>2.827.291</u>
	<u>2.507.863</u>	<u>3.281.170</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj 2015	6.749.198	4.132.872
Tilgang i årets løb	<u>301.109</u>	<u>2.616.326</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>7.050.307</u>	<u>6.749.198</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-2.358.649	-2.197.044
Årets af-/nedskrivninger	<u>-156.387</u>	<u>-161.605</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-2.515.036</u>	<u>-2.358.649</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>4.535.271</u>	<u>4.390.549</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2015	18.500.783	18.791.252
Tilgang i årets løb	3.880.645	799.531
Afgang i årets løb	<u>-1.117.997</u>	<u>-1.090.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>21.263.431</u>	<u>18.500.783</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-15.713.804	-15.729.239
Årets af-/nedskrivninger	-1.344.108	-1.074.565
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.117.997</u>	<u>1.090.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-15.939.915</u>	<u>-15.713.804</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>5.323.516</u>	<u>2.786.979</u>
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, kostpris	323.358.577	221.170.419
Igangværende arbejder, a'conto avancer	56.045.500	34.935.000
Igangværende arbejder, a'conto faktureret	<u>-389.134.580</u>	<u>-277.400.039</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-9.730.503</u>	<u>-21.294.620</u>
Der indregnes således:		

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-9.730.503	-21.294.620		
	-9.730.503	-21.294.620		
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. maj 2015	1.000.000	1.000.000		
	1.000.000	1.000.000		
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. maj 2015	17.033.568	15.188.438		
Årets overførte overskud eller underskud	2.227.137	1.845.130		
	19.260.705	17.033.568		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. maj 2015	9.800.000	3.500.000		
Udloddet udbytte	-9.800.000	-3.500.000		
Udbytte for regnskabsåret	9.000.000	9.800.000		
	9.000.000	9.800.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/4 2016	Gæld i alt 30/4 2015
Deposita	0	12.000	12.000	12.000
	0	12.000	12.000	12.000

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
9. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	41.973.273	37.023.265
Andre omkostninger til social sikring	2.303.446	1.782.995
Personaleomkostninger i øvrigt	553.063	353.997
	<u>44.829.782</u>	<u>39.160.257</u>
Direktion	291.516	291.516
Bestyrelse	65.000	65.000
	<u>356.516</u>	<u>356.516</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>77</u>	<u>70</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet arbejdsгарантиer af følgende:

- Tryg Garanti: 79.634 t.kr.
- Atradius: 9.971 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for moderselskabets gæld til Sydbank. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. april 2016 i alt 0 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S, CVR-nr. 14729984 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 2.788 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskab PP Invest, Brabrand ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 1. september 2015 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.500.495	1.236.170
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-139.630	-257.000
Andre finansielle indtægter	-1.068.123	-1.894.716
Øvrige finansielle omkostninger	742.711	19.551
Skat af årets resultat	2.507.863	3.281.170
	3.543.316	2.385.175

13. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-16.980.592	11.131.785
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.723.114	6.490.146
	-8.257.478	17.621.931