


**Georg Berg A/S**  
**CVR-nr. 82735011**  
**Skovsøvej 23**  
**4200 Slagelse**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 15.12.2016

**Dirigent**



---

Navn: John Hesselholt

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.09.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Georg Berg A/S  
Skovsøvej 23  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 82735011

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 58 58 00 80

Hjemmeside: [www.georgberg.dk](http://www.georgberg.dk)

E-mail: [post@gbas.dk](mailto:post@gbas.dk)

### **Bestyrelse**

Arnold Dalsgaard Johansen, formand

John Hesselholt

Berit Weigand Berg

Christian Berg

### **Direktion**

Christian Berg, adm. direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Georg Berg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15.12.2016

### Direktion



Christian Berg  
adm. direktør

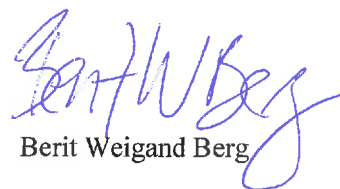
### Bestyrelse



Arnold Dalsgaard Johansen  
formand



John Hesselholt



Berit Weigand Berg



Christian Berg

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Georg Berg A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Berg A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

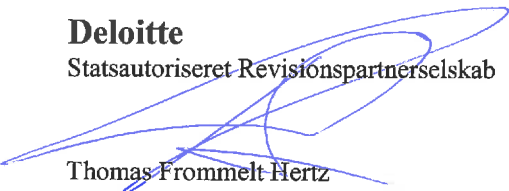
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 15.12.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Thomas Frommelt Hertz  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	235.178	227.212	195.670	189.261	232.842
Bruttoresultat	54.335	55.092	35.886	34.315	50.114
Driftsresultat	4.412	11.254	4.477	(4.513)	2.105
Resultat af finansielle poster	1.387	975	759	1.124	948
Årets resultat	4.531	9.660	3.909	(2.553)	2.282
Samlede aktiver	64.260	90.066	59.834	54.431	64.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	51	452	512	216	744
Egenkapital	29.812	29.280	19.921	16.011	20.565
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,3	39,3	21,8	(14,0)	11,8
Soliditetsgrad (%)	46,4	32,5	33,3	29,4	32,1
Likviditetsgrad (%)	168,6	130,5	115,0	140,6	142,5
Overskudsgrad (%)	2,6	5,4	2,7	(1,8)	1,3

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udførelse og styring af total- og hovedentrepriser, samt fagentrepriser inden for tømrerarbejde. Tømrerarbejde udføres oftest som egenproduktion.

Selskabet har endvidere eget service- og maskinværksted, som udfører små og mellemstore opgaver såvel som præfabrikation til egne projekter og bygningservice af vedligeholdende karakter.

Der er i årets løb endvidere opnået certificering af præfabrikerede træelementer til væg-, gulv og tagelementer i egenproduktion.

Kundesegmenterne er typisk boligselskaber, erhvervsvirksomheder og offentlige bygherrer, for hvem der udføres renoverings-, erhvervs- og institutionsbyggeri.

Selskabet udfører byggeopgaver på Sjælland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning blev 235.178 t.kr. mod 227.212 t.kr. i 2014/15.

Årets resultat blev et overskud på 4.531 t.kr. efter skat mod sidste års overskud på 9.660 t.kr.

Resultatet er påvirket af en underskudsgivende totalentreprise tilligemed nødvendigheden af udskiftning af to underentreprenører på andre sager, hvor erstatningskøb til højere priser har været nødvendigt.

Ledelsen vurderer resultatet som tilfredsstillende under hensyntagen til omtalte ekstraordinære forhold.

Selskabets egenkapital pr. 30.09.2016 udgør 29.812 t.kr. Denne kapital samt aftaler med selskabets finansielle forbindelser giver tilstrækkelig likviditet til at afvikle aktuelle byggesager. Selskabet har indgået aftale med garantiselskab om at stille de fornødne byggegarantier til sikkerhed for opgavernes gennemførelse.

Samlet har selskabet et tilstrækkeligt kapitalberedskab og en god likviditet.

### Forventet udvikling

Selskabets ordrebeholdning pr. 01.10.2016 svarer til budgetmål, hvormed der forventes en tilsvarende aktivitet i det kommende år samt en forbedret indtjening i overensstemmelse med selskabets strategimål i plan 2017-2020.

### Særlige risici

Selskabet har ikke risici ud over det, der normalt kendetegner branchen.

## **Ledelsesberetning**

Selskabet arbejder med en stram omkostnings- og likviditetsstyring, herunder løbende kreditvurdering af kunder, underentreprenører og leverandører.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger samt regulering af hensættelse til garanti- og efterreparationer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende andre værdipapirer samt modtagne kontantrabatter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra bankgæld.

### Skat

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

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

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

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

## Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

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

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på afsluttede entrepriser for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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

Likviditetsgraden (%) udtrykker virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede økonomiske forpligtelser. Likviditetsgraden opgøres som omsætningsaktiver i procent af den kortfristede gæld.

Overskudsgraden (%) opgøres som årets overskud før skat i procent af årets nettoomsætning.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Nettoomsætning		235.177.766	227.212
Andre driftsindtægter		0	1.511
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(171.893.925)	(163.531)
Andre eksterne omkostninger		(8.949.233)	(10.100)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>54.334.608</b>	<b>55.092</b>
Personaleomkostninger	1	(49.672.027)	(43.618)
Af- og nedskrivninger	2	(250.607)	(220)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.411.974</b>	<b>11.254</b>
Andre finansielle indtægter	3	1.441.773	1.027
Andre finansielle omkostninger		(54.274)	(52)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.799.473</b>	<b>12.229</b>
Skat af ordinært resultat	4	(1.268.297)	(2.569)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.531.176</b>	<b>9.660</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.500.000	4.000
Overført resultat		31.176	5.660
		<b>4.531.176</b>	<b>9.660</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		455.733	796
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>455.733</u>	<u>796</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.420.003	14.675
Andre tilgodehavender		1.500.020	1.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<u>13.920.023</u>	<u>16.175</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>14.375.756</u>	<u>16.971</u>
Råvarer og hjælpematerialer		91.857	106
<b>Varebeholdninger</b>		<u>91.857</u>	<u>106</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.649.783	30.793
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.058.135	4.661
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.191
Andre tilgodehavender		474.170	1.207
Periodeafgrænsningsposter		0	70
<b>Tilgodehavender</b>		<u>21.182.088</u>	<u>45.922</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>28.609.901</u>	<u>27.067</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>49.883.846</u>	<u>73.095</u>
<b>Aktiver</b>		<u>64.259.602</u>	<u>90.066</u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		24.311.600	24.280
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	4.000
<b>Egenkapital</b>		<u><b>29.811.600</b></u>	<u><b>29.280</b></u>
Udskudt skat	8	2.618.365	3.700
Andre hensatte forpligtelser	9	1.937.185	1.878
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>4.555.550</b></u>	<u><b>5.578</b></u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	740.197	3.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.623.227	45.632
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.395.287	0
Skyldig selskabsskat	11	2.349.678	715
Anden gæld		6.784.063	5.147
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>29.892.452</b></u>	<u><b>55.208</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>29.892.452</b></u>	<u><b>55.208</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>64.259.602</b></u>	<u><b>90.066</b></u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		



**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	24.280.424	4.000.000	29.280.424
Udbetalt udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	31.176	4.500.000	4.531.176
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>24.311.600</b>	<b>4.500.000</b>	<b>29.811.600</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		4.411.974	11.253
Af- og nedskrivninger		250.607	(1.291)
Andre hensatte forpligtelser		59.465	(95)
Ændring i arbejdskapital	12	<u>(4.799.935)</u>	<u>(11.473)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(77.889)</b>	<b>(1.606)</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.441.773	1.028
Betalte finansielle omkostninger		(54.274)	(52)
Betalt selskabsskat		<u>(714.681)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>594.929</b>	<b>(630)</b>
Salg af immaterielle anlægsaktiver		140.600	733
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(51.432)	(452)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.604.237	1.102
Modtagne afdrag		<u>2.254.386</u>	<u>(1.747)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>4.947.791</b>	<b>(364)</b>
Udbetalt udbytte		<u>(4.000.000)</u>	<u>(300)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(4.000.000)</b>	<b>(300)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.542.720</b>	<b>(1.294)</b>
Likvider primo		<u>27.067.181</u>	<u>28.361</u>
<b>Likvider ultimo</b>	13	<b><u>28.609.901</u></b>	<b><u>27.067</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og løn	45.346.942	39.930
Pensioner	2.971.115	2.360
Andre omkostninger til social sikring	1.353.970	1.328
	<u>49.672.027</u>	<u>43.618</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.227.215</u>	<u>1.203</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>110</u>	<u>95</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	271.499	285
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(20.892)	(65)
	<u>250.607</u>	<u>220</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	511.210	559
Øvrige finansielle indtægter	930.563	468
	<u>1.441.773</u>	<u>1.027</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.349.678	270
Ændring af udskudt skat	(1.081.381)	2.537
Effekt af ændrede skattesatser	0	(238)
	<u>1.268.297</u>	<u>2.569</u>

## Noter

		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
		<u>                    </u>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		17.214.689
Tilgange		51.432
Afgange		(248.500)
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>17.017.621</b></u>
Af- og nedskrivninger primo		(16.419.181)
Årets afskrivninger		(271.499)
Tilbageførsel ved afgange		128.792
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>(16.561.888)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>455.733</b></u>
	<b>Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomhe- der kr.</b>	<b>Andre tilgo- dehavender kr.</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	15.024.260	1.500.020
Tilgange	893.677	0
Afgange	(3.497.914)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>12.420.023</b></u>	<u><b>1.500.020</b></u>
Nedskrivninger primo	(349.851)	0
Andre reguleringer	349.831	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(20)</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>12.420.003</b></u>	<u><b>1.500.020</b></u>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	1.000	1.000,00	1.000.000
	<u>1.000</u>		<u>1.000.000</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	500.000
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á nom. 1.000 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	43.898	93
Tilgodehavender	2.574.467	3.607
	<u>2.618.365</u>	<u>3.700</u>

## 9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til garanti- og efterreparationer.

## 10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Den samlede salgsværdi af igangværende arbejder pr. 30.09.2016 udgør 142 mio.kr.

## 11. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat består af skyldig sambeskatningsbidrag til moderselskabet for indkomståret 2016.

## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	13.919	238
Ændring i tilgodehavender	22.136.261	(31.697)
Ændring i leverandørgæld mv.	(26.950.115)	19.986
	<u>(4.799.935)</u>	<u>(11.473)</u>

## 13. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen består af indestående på bankkonti.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>9.639.786</u>	<u>11.831</u>

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>15. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>58.099.564</u>	<u>72.205</u>
<b>Eventualforpligtelser</b>	<u>58.099.564</u>	<u>72.205</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Christian Berg Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

## 16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Georg Berg Holding A/S, Skovsøvej 23, 4200 Slagelse

## 17. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Georg Berg Holding A/S, Skovsøvej 23, 4200 Slagelse

## Noter

### 18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Christian Berg Holding ApS, Bag Klostret 11, 4200 Slagelse