

Burcharth Gulventreprise A/S
CVR-nr. 83552018
Lærkevej 7
6000 Kolding

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Burcharth Gulventreprise A/S
Lærkevej 7
6000 Kolding

CVR-nr.: 83552018
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Anders Buchwald Hansen, formand
Tonny Kruse
Jan Engmark
René Herse
Inge Nørregaard Rasmussen

Direktion

Kristian Skriver Laustsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Burcharth Gulventreprise 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19.04.2016

Direktion

Kristian Skriver Laustsen

Bestyrelse

Anders Buchwald Hansen
formand

Tonny Kruse

Jan Engmark

René Herse

Inge Nørregaard Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Burcharth Gulventreprise A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Burcharth Gulventreprise A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på den usikkerhed der er beskrevet i årsrapportens note 14 om en voldgiftssag anlagt af selskabet vedrørende en større entreprisesag. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af sagen ikke forventes at få negativ betydning for årsregnskabets retvisende billede og selskabets finansielle situation. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 19.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet her i lighed med tidligere år består i salg og montering af alle typer gulvbelægnings samt undergulve, primært på entreprisbasis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 355 t.kr. mod et overskud på 2.245 t.kr. i 2014. Årets resultat er realiseret væsentligt lavere end det af ledelsen godkendte budget for 2015, men på et niveau i overensstemmelse med den løbende økonomiske opfølgning gennem en sidste del af regnskabsåret

De tidligere datterselskaber P. Rasmussen + Sønner A/S, Brøndby og Garant Kolding A/S, Kolding er pr. 30.06.2015 overført til nyt fælles moderselskab, Gulventreprise Danmark A/S, Kolding.

Der forventes for regnskabsåret 2016 et positivt resultat, på et væsentligt højere niveau end realiseret i 2015.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har part i en voldgiftssag vedrørende afslutning i en større entreprisesag. Sagen er efter vurdering af forskellige senarier indregnet efter et forsigtigt skøn i årsregnskabet, og udfaldet af voldgiftssagen forventes efter ledelsens skøn ikke at få negativ betydning for årsregnskabet's retvisende billede og selskabets finansielle stilling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I forbindelse med overførslen af datterselskabet P. Rasmussen + Sønner A/S til det nye koncernmoderselskab Gulventreprise Danmark A/S er der sket indtægtsføring af en periodiseret badwill på 1.561 t.kr.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive 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).

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 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 anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

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 søster- og modervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver
udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).
Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-
ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag
eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen
til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den
regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele opført som anlægsaktiver måles til dagsværdi alternativt til amortiseret
kostpris, såfremt der ikke foreligger en dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.405.588	21.091.077
Personaleomkostninger	1	(26.956.705)	(20.484.154)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(443.388)</u>	<u>(245.163)</u>
Driftsresultat		(994.505)	361.760
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.437.551	2.155.118
Andre finansielle indtægter	3	180.366	80.857
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(609.776)</u>	<u>(300.324)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		13.636	2.297.411
Skat af ordinært resultat	5	<u>341.174</u>	<u>(52.788)</u>
Årets resultat		<u>354.810</u>	<u>2.244.623</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	4.093.594
Overført resultat		<u>354.810</u>	<u>(1.848.971)</u>
		<u>354.810</u>	<u>2.244.623</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.568.692	416.262
Indretning af lejede lokaler		134.144	249.294
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.702.836</u>	<u>665.556</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	7.393.594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.270.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.097.433	1.046.284
Andre tilgodehavender		0	3.000.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>8.367.433</u>	<u>11.439.878</u>
Anlægsaktiver		<u>10.070.269</u>	<u>12.105.434</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.592.228	2.479.353
Varebeholdninger		<u>2.592.228</u>	<u>2.479.353</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.745.261	14.286.836
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.059.802	2.230.509
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		372.189	2.181
Andre tilgodehavender		1.815.086	352.846
Tilgodehavende selskabsskat		58.000	0
Periodeafgrænsningsposter		834.973	766.460
Tilgodehavender		<u>23.885.311</u>	<u>17.638.832</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>8.930</u>
Omsætningsaktiver		<u>26.477.539</u>	<u>20.127.115</u>
Aktiver		<u>36.547.808</u>	<u>32.232.549</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	4.465.000	4.465.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	4.470.594
Overført overskud eller underskud		8.290.175	3.464.771
Egenkapital		<u>12.755.175</u>	<u>12.400.365</u>
Udskudt skat	10	439.200	780.374
Hensatte forpligtelser		<u>439.200</u>	<u>780.374</u>
Finansielle leasingforpligtelser		942.485	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>942.485</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	209.562	0
Bankgæld		6.639.743	3.544.985
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.710.703	1.043.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.852.568	5.851.107
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.241.873	1.938.430
Skyldig selskabsskat		0	110.531
Anden gæld	12	5.351.530	4.554.428
Periodeafgrænsningsposter		404.969	2.009.035
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.410.948</u>	<u>19.051.810</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.353.433</u>	<u>19.051.810</u>
Passiver		<u>36.547.808</u>	<u>32.232.549</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.465.000	4.470.594	3.464.771	12.400.365
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.470.594)	4.470.594	0
Årets resultat	0	0	354.810	354.810
Egenkapital ultimo	4.465.000	0	8.290.175	12.755.175

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.465.000	4.470.594	3.464.771	12.400.365
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.470.594)	4.470.594	0
Årets resultat	0	0	354.810	354.810
Egenkapital ultimo	4.465.000	0	8.290.175	12.755.175

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	24.387.119	18.506.440
Pensioner	1.880.738	1.415.321
Andre omkostninger til social sikring	639.875	489.474
Andre personaleomkostninger	48.973	72.919
	26.956.705	20.484.154
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	443.388	260.163
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(15.000)
	443.388	245.163
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	142.603	25.486
Renteindtægter i øvrigt	8.519	13.633
Dagsværdireguleringer	29.244	33.646
Øvrige finansielle indtægter	0	8.092
	180.366	80.857
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	119.562	35.595
Renteomkostninger i øvrigt	312.933	84.058
Øvrige finansielle omkostninger	177.281	180.671
	609.776	300.324
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	110.531
Ændring af udskudt skat	(341.174)	(57.743)
	(341.174)	52.788

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.270.826	578.814
Tilgange	1.452.584	28.084
Kostpris ultimo	2.723.410	606.898
Af- og nedskrivninger primo	(854.564)	(329.520)
Årets afskrivninger	(300.154)	(143.234)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.154.718)	(472.754)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.568.692	134.144
Ikke-ejede aktiver	1.276.097	0

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.300.000	0	577.019	3.000.000
Tilgange	0	7.270.000	0	0
Afgange	(3.300.000)	0	0	(3.000.000)
Kostpris ultimo	0	7.270.000	577.019	0
Opskrivninger primo	4.093.594	0	469.265	0
Opskrivninger	0	0	51.149	0
Tilbageførsel ved afgang	(4.093.594)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	520.414	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	7.270.000	1.097.433	0

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	29.816.666	12.888.054
Foretagne acontofaktureringer	<u>(28.756.864)</u>	<u>(10.657.545)</u>
	<u>1.059.802</u>	<u>2.230.509</u>

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> kr.
9. Virksomhedskapital		
Aktier	<u>4.465.000</u>	<u>4.465.000</u>
	<u>4.465.000</u>	<u>4.465.000</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	4.465.000	2.964.000	1.964.000	1.500.000	1.500.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>1.501.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>464.000</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>4.465.000</u>	<u>4.465.000</u>	<u>2.964.000</u>	<u>1.964.000</u>	<u>1.500.000</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(19.703)	(31.699)
Finansielle anlægsaktiver	164.729	204.523
Tilgodehavender	689.722	717.550
Hensatte forpligtelser	0	(110.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(395.548)</u>	<u>0</u>
	<u>439.200</u>	<u>780.374</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014</u> kr.	<u>Forfald inden 12 måneder 2015</u> kr.	<u>Forfald efter 12 måneder 2015</u> kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>209.562</u>	<u>942.485</u>
	<u>0</u>	<u>209.562</u>	<u>942.485</u>

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.043.912	653.512
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.872.661	1.687.051
Feriepengeforpligtelser	977.181	698.059
Andre skyldige omkostninger	457.776	1.515.806
	<u>5.351.530</u>	<u>4.554.428</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>2.683.931</u>	<u>2.548.963</u>

14. Eventualforpligtelser

Voldgifts- og retssager

Selskabet er som anført i ledelses årsberetning part i en voldgiftssag anlagt af selskabet mod en hovedentreprenør i forbindelse med afslutning af en større entreprisesag. Udfaldet af voldgiftssagen forventes af ledelsen ikke at have negativ betydning for årsregnskabet og selskabets finansielle stilling.

Kautionsforpligtigelse

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernselskaber. Den samlede gæld udgør pr. 31.12.2015 3.748 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Gulventreprise Danmark A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Inbogulve a.m.b.a er stillet sikkerhed i indestående i driftsfond i Inbogulve a.m.b.a, aktier i Inbogulve 2005 A/S, samt tilgodehavender af enhver art hos Inbogulve a.m.b.a., Inbogulve 2005 A/S samt indkøbsforeningen Inbogulve, i alt pr. 31.12.2015 1.097 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut er der deponeret skadeløsbrev omfattet af reglerne for virksomhedspant, nom. 5.000 t.kr. i inventar og driftsmidler, varelagre samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser m.v.

Noter

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 22.337 t.kr. pr. 31.12.2015.

Der er pr. 31.12.2015 stillet arbejdsgarantier for selskabet for 12.944 t.kr. Garantierne er stillet af Atradius.

Der er pr. 31.12.2015 stillet betalingsgaranti på 100 t.kr. af selskabets pengeinstitut.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Gulventreprise Danmark A/S, Kolding ejer alle aktier i virksomheden og her dermed bestemmende indflydelse.

17. Koncernforhold

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

Gulventreprise Danmark A/S, CVR. nr. 36919051