

Dansk Halentreprise A/S

**Vejlevej 59
8700 Horsens**

CVR-nr. 87 98 78 17

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11/02 2016

Hans Erik Frost
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	14
Balance pr. 31. december 2015	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dansk Halentreprise A/S
Vejlevej 59
8700 Horsens

Telefon: 75 64 23 66
Telefax: 75 64 39 20

CVR-nr.: 87 98 78 17
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. oktober 1979
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Jesper Brøting, formand
Hans Erik Frost
Thomas Frost
Briand Guldbrand
Helle Stenkjær Frost

Direktion

Hans Erik Frost
Thomas Frost

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Advokat

Jesper Brøting
Tobaksgården 9, 8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 18-20, 8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Halentreprise 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. januar 2016

Direktion

Hans Erik Frost

Thomas Frost

Bestyrelse

Jesper Brøting
formand

Hans Erik Frost

Thomas Frost

Briand Guldbland

Helle Stenkjær Frost

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dansk Halentreprise A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Halentreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Horsens, den 29. januar 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.721	37.608	21.427	35.381	44.127
Resultat før finansielle poster	31.418	21.348	8.177	20.610	31.048
Resultat af finansielle poster	2.704	685	1.237	3.126	3.163
Årets resultat	26.355	16.748	7.218	17.768	25.586
Balancesum	196.434	177.083	196.480	234.666	204.856
Egenkapital	121.011	109.656	92.908	96.864	99.096
Antal medarbejdere	24	25	22	23	23
Nøgletal					
Afkastningsgrad	16,8 %	11,4 %	3,8 %	9,4 %	19,9 %
Soliditetsgrad	61,6 %	61,9 %	47,3 %	41,3 %	48,4 %
Forrentning af egenkapital	22,9 %	16,5 %	7,6 %	18,1 %	29,6 %
Likviditetsgrad	295,2 %	286,8 %	178,4 %	200,0 %	336,0 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Opførelse af erhvervsbyggeri samt haller til fritidsaktiviteter i total- og hovedentreprise.

Udvikling i året og forventet udvikling

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 26.355.060, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 121.010.879.

Årets resultat er lidt større end forventet og tilfredsstillende.

Ordrebeholdningen ved starten af året 2016 er større end 2015 og består af et par større projekter med afvikling i 2017.

Efterspørgslen er præget af en række større projekter og ordrebeholdningen er tilfredsstillende. Omsætningen vil være stigende men sammenholdt med de stigende omkostninger forventes et uændret resultat for 2016.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat i 2015 indfrie forventningen om et positivt resultat, der dog endte bedre end forventet, hvilket skyldes en større omsætning samt betydelig færre udgifter til afhjælpning og garanti arbejder.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Overvægten af omsætningen er større projekter finansieret af institutionelle investorer, pensionskasser og lign.

Kravet til dokumentation, kvalitetssikring, arbejdsmiljø, energi, kædeansvar m.v. gør at byggeprocessen er blevet væsentligt mere bureaukratisk. For at imødekomme disse krav udvides organisationen med deraf følgende større faste omkostninger.

Valutarisici

Selskabet er ikke disponeret for væsentlige valutakursrisici. Selskabet foretager derfor ikke afdækning af valutarisiciene.

Renterisici

Selskabet har ingen bankgæld. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Kreditrisici knytter sig til omsætningsaktivernes værdi svarende til de i balancen indregnede værdier.

Usædvanlige forhold

Der er foretaget ændring i anvendt regnskabspraxis vedrørende præsentation af de igangværende arbejder. Hvor de før blev præsenteret brutto bliver de nu præsenteret netto, hvilket giver et mere retvisende billede.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Selskabets standarder for kvalitet og miljø lever op til nationale krav, hvilket er en betingelse for de godkendelser, der er en forudsætning for selskabets indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Halentreprise A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er bortset fra nedenstående uændret i forhold til sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis på igangværende arbejder er ændret således, at igangværende arbejder præsenteres netto, således at igangværende projekter, hvor produktionsværdien overstiger acontofaktureringerne præsenteres under tilgodehavender og igangværende projekter hvor acontofaktureringerne overstiger produktionsværdien præsenteres under gældsforpligtelser i stedet for brutto, hvor produktionsværdien blev præsenteret under tilgodehavender og acontofaktureringer blev præsenteret under gældsforpligtelser, da det ifølge årsregnskabsloven, herunder den nye årsregnskabslov, giver et mere retvisende billede.

Ændringen har reduceret balancesummen med 201.949 t.kr. (2014: 127.066 t.kr.) Resultat og egenkapital samt pengestrømme er ikke påvirket.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Halbyggeri produceret for fremmed regning indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige poster.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

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.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver x 100/Kortfristet gæld

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		43.720.533	37.608
Personaleomkostninger	1	<u>(11.896.786)</u>	<u>(15.879)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		31.823.747	21.729
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(405.576)</u>	<u>(381)</u>
Resultat før finansielle poster		31.418.171	21.348
Finansielle indtægter	2	2.933.194	1.042
Finansielle omkostninger	3	<u>(229.612)</u>	<u>(357)</u>
Resultat før skat		34.121.753	22.033
Skat af årets resultat	4	<u>(7.766.693)</u>	<u>(5.285)</u>
Årets resultat		<u>26.355.060</u>	<u>16.748</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		15.000.000	15.000
Overført resultat		<u>11.355.060</u>	<u>1.748</u>
		<u>26.355.060</u>	<u>16.748</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		921.070	968
Produktionsanlæg og maskiner		355.500	527
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.061.274	422
Materielle anlægsaktiver	5	<u>2.337.844</u>	<u>1.917</u>
Andre tilgodehavender		94.481	94
Finansielle anlægsaktiver		<u>94.481</u>	<u>94</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.432.325</u>	<u>2.011</u>
Råvarer og hjælpematerialer		20.000	20
Varebeholdninger		<u>20.000</u>	<u>20</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.934.555	18.563
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	18.712.351	5.350
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		111.582.414	105.246
Andre tilgodehavender		873.902	1.113
Periodeafgrænsningsposter	7	358.292	40
Tilgodehavender		<u>187.461.514</u>	<u>130.312</u>
Likvide beholdninger		<u>6.519.993</u>	<u>44.740</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>194.001.507</u>	<u>175.072</u>
Aktiver i alt		<u>196.433.832</u>	<u>177.083</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		105.010.879	93.656
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000.000	15.000
Egenkapital	8	<u>121.010.879</u>	<u>109.656</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	7.294.367	3.190
Andre hensættelser	10	2.400.000	3.200
Hensatte forpligtelser i alt		<u>9.694.367</u>	<u>6.390</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.814.938	17.570
Forudfakturering igangværende arbejder	6	12.845.002	14.152
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.456.949	2.135
Selskabsskat		3.662.334	3.493
Anden gæld		12.949.363	23.687
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>65.728.586</u>	<u>61.037</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>65.728.586</u>	<u>61.037</u>
Passiver i alt		<u>196.433.832</u>	<u>177.083</u>
Eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	93.655.819	15.000.000	109.655.819
Betalt ordinært udbytte	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	11.355.060	15.000.000	26.355.060
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	105.010.879	15.000.000	121.010.879

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets resultat		26.355.060	16.748
Reguleringer	13	5.468.687	4.981
Ændring i driftskapital	14	<u>(51.324.384)</u>	<u>31.908</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(19.500.637)	53.637
Renteindbetalinger og lignende		792.407	1.042
Renteudbetalinger og lignende		<u>(191.653)</u>	<u>(357)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(18.899.883)	54.322
Betalt selskabsskat		<u>(3.493.161)</u>	<u>(6.499)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(22.393.044)	47.823
Køb af materielle anlægsaktiver		(926.548)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>100.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(826.548)	0
Betalt udbytte		<u>(15.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(15.000.000)	0
Ændring i likvider		(38.219.592)	47.823
Likvide beholdninger		44.739.585	9
Kassekredit		<u>0</u>	<u>(3.092)</u>
Likvider 1. januar 2015		<u>44.739.585</u>	<u>(3.083)</u>
Likvider 31. december 2015		<u>6.519.993</u>	<u>44.740</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>6.519.993</u>	<u>44.740</u>
Likvider 31. december 2015		<u>6.519.993</u>	<u>44.740</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.755.236	12.532
Pensioner	1.348.757	1.418
Andre omkostninger til social sikring	209.106	211
Andre personaleomkostninger	1.583.687	1.718
	11.896.786	15.879
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.318.226	1.265
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	25
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.140.787	0
Andre finansielle indtægter	547.756	1.042
Rentegodtgørelse for acontoskat	244.651	0
	2.933.194	1.042
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	37.959	0
Andre finansielle omkostninger	191.653	224
Rentetillæg selskabsskat	0	133
	229.612	357

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.662.334	3.493
Årets udskudte skat	4.104.379	1.792
Regulering af udskudt skat tidligere år	(20)	0
	<u>7.766.693</u>	<u>5.285</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg-	Produktionsan-	Andre anlæg,
	ninger	læg og maski-	driftsmateriel
	ner	og inventar	
Kostpris 1. januar 2015	1.063.570	2.044.310	3.656.725
Tilgang i årets løb	0	0	926.548
Afgang i årets løb	0	0	(603.876)
Kostpris 31. december 2015	<u>1.063.570</u>	<u>2.044.310</u>	<u>3.979.397</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	95.000	1.517.352	3.235.381
Årets afskrivninger	47.500	171.458	286.618
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	(603.876)
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>142.500</u>	<u>1.688.810</u>	<u>2.918.123</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>921.070</u>	<u>355.500</u>	<u>1.061.274</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	220.661.725	132.416
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(214.794.376)</u>	<u>(141.218)</u>
	<u>5.867.349</u>	<u>(8.802)</u>
 Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	18.712.351	5.350
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(12.845.002)</u>	<u>(14.152)</u>
	<u>5.867.349</u>	<u>(8.802)</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

8 Egenkapital

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	48.923	53
Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>7.245.444</u>	<u>3.137</u>
	<u>7.294.367</u>	<u>3.190</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% .

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
10 Andre hensættelser		
Hensat til garantiforpligtelse 1. januar 2015	3.200.000	1.600
Hensat i året	<u>(800.000)</u>	<u>1.600</u>
Saldo ultimo 31. december 2015	<u>2.400.000</u>	<u>3.200</u>

11 Eventualposter mv.

Arbejds- og betalingsgarantier 34.918 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.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Dansk Halentreprise Holding ApS
Vejlevej 59
8700 Horsens

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dansk Halentreprise Holding ApS

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(2.933.194)	(1.042)
Finansielle omkostninger	229.612	357
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	405.576	381
Skat af årets resultat	7.766.693	5.285
	<u>5.468.687</u>	<u>4.981</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(55.007.475)	(63.318)
Ændring i leverandører mv.	4.483.091	91.426
Ændring i hensatte forpligtelser	(800.000)	3.800
	<u>(51.324.384)</u>	<u>31.908</u>