

Rebo A/S
CVR-nr. 20961503
Amager Landevej 174
2770 Kastrup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

Dirigent

Navn: Jakob Daniel Geertsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Pengestrømsopgørelse for 2015	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rebo A/S
Amager Landevej 174
2770 Kastrup

CVR-nr.: 20961503
Hjemsted: Tårnby
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Jette Geertsen, formand
Helle Juhl Madsen
Erik Helverskov

Direktion

Jakob Daniel Geertsen
Erik Helverskov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Rebo 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 og pengestrømme 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.

Kastrup, den 24.05.2016

Direktion

Jakob Daniel Geertsen

Erik Helverskov

Bestyrelse

Jette Geertsen
formand

Helle Juhl Madsen

Erik Helverskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rebo A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rebo A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse at selskabet i strid med selskabsloven ved en administrationsfejl har ydet lån til en aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 24.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Danielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.636	38.806	34.745	31.727	13.618
Driftsresultat	3.699	2.592	7.183	3.490	7.395
Resultat af finansielle poster	(157)	(149)	(109)	(120)	(88)
Årets resultat	2.760	1.804	5.347	2.460	5.441
Samlede aktiver	29.961	29.606	26.879	23.881	26.423
Investeringer i materielle anlægsaktiver	691	1.186	112	453	507
Egenkapital	4.419	5.793	8.789	5.891	8.390
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	54,1	24,7	72,8	34,5	88,2
Soliditetsgrad (%)	14,8	19,6	32,7	24,7	31,8
Afkastningsgrad (%)	12,0	9,0	27,0	15,0	28,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for entreprenørvirksomhed, herunder inden for VVS-, tømrer- og murerbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud før skat på 3.542 t.kr. mod et overskud før skat i 2014 på 2.443 t.kr.

Selskabets ledelse betragter resultatet som tilfredsstillende og på niveau med det forventede resultat.

Forventet udvikling

På trods af den generelle afmatning i byggebranchen forventes et uændret aktivitetsniveau. Både anlægsafdelingen og serviceafdelingen forventes styrket, og der fokuseres på nye samarbejdsrelationer som supplement til både anlægsafdelingens og serviceafdelingens udvikling. Der forventes et forbedret resultat for 2016 i forhold til det realiserede resultat for 2015.

Særlige risici

Forretningsmæssig risici

Selskabet er ikke eksponeret overfor særlige forretningsmæssige risici udover de sædvanlige for branchen.

Finansielle risici

Selskabet er eksponeret over for ændringer i renteniveau.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

Andre eksterne omkostninger

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

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 af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien senest vurderet af lokal mægler i april 2016. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger – under hensyntagen til scrapværdi	50 år
Biler – under hensyntagen til scrapværdi	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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.

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.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at skabe overskud i forhold til hvor mange penge, der er bundet i forskellige aktiver.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		39.635.938	38.806
Personaleomkostninger	1	(35.428.403)	(35.785)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(508.890)</u>	<u>(429)</u>
Driftsresultat		3.698.645	2.592
Andre finansielle indtægter		132.093	12
Andre finansielle omkostninger		<u>(288.804)</u>	<u>(161)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.541.934	2.443
Skat af ordinært resultat	3	<u>(781.603)</u>	<u>(639)</u>
Årets resultat		<u>2.760.331</u>	<u>1.804</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		4.133.674	0
Overført resultat		<u>(1.373.343)</u>	<u>1.804</u>
		<u>2.760.331</u>	<u>1.804</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Grunde og bygninger		5.607.016	5.618
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.018.794	1.859
Materielle anlægsaktiver	5	7.625.810	7.477
Anlægsaktiver		7.625.810	7.477
Råvarer og hjælpematerialer		1.120.000	1.180
Varebeholdninger		1.120.000	1.180
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.228.357	11.900
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	7.159.120	7.234
Andre tilgodehavender		972.667	940
Tilgodehavende selskabsskat		622.000	0
Periodeafgrænsningsposter	7	301.576	250
Tilgodehavender		20.283.720	20.324
Likvide beholdninger		931.702	625
Omsætningsaktiver		22.335.422	22.129
Aktiver		29.961.232	29.606

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Reserve for opskrivninger		1.097.900	1.098
Overført overskud eller underskud		2.821.427	4.195
Egenkapital		<u>4.419.327</u>	<u>5.793</u>
Udskudt skat	9	2.018.825	1.237
Hensatte forpligtelser		<u>2.018.825</u>	<u>1.237</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.028.665	1.156
Kreditinstitutter i øvrigt		3.512.973	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>4.541.638</u>	<u>1.156</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	414.303	125
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.136.723	16.027
Gæld til associerede virksomheder		200.000	0
Skyldig selskabsskat		0	921
Anden gæld		4.230.416	4.347
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.981.442</u>	<u>21.420</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.523.080</u>	<u>22.576</u>
Passiver		<u>29.961.232</u>	<u>29.606</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabs- året	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Foreslået ekstraordi- nært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.097.900	4.194.770	0	5.792.670
Udbetalt ekstraordinært udbyt- te	0	0	0	(4.133.674)	(4.133.674)
Årets resultat	0	0	(1.373.343)	4.133.674	2.760.331
Egenkapital ultimo	500.000	1.097.900	2.821.427	0	4.419.327

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		3.698.645	2.592
Af- og nedskrivninger		508.890	429
Ændring i arbejdskapital	11	(1.084.047)	5.082
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.123.488	8.103
Modtagne finansielle indtægter		132.093	12
Betalte finansielle omkostninger		(295.089)	(115)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.536.652)	(1.900)
Pengestrømme vedrørende drift		1.423.840	6.100
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(690.580)	(1.186)
Salg af materielle anlægsaktiver		32.460	59
Pengestrømme vedrørende investeringer		(658.120)	(1.127)
Optagelse af lån		3.800.000	0
Afdrag på lån mv.		(125.070)	(126)
Udbetalt udbytte		(4.133.674)	(4.800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(458.744)	(4.926)
Ændring i likvider		306.976	47
Likvider primo		624.726	578
Likvider ultimo		931.702	625
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		931.702	625
Likvider ultimo		931.702	625

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	32.923.410	33.268
Pensioner	256.495	259
Andre omkostninger til social sikring	2.248.498	2.258
	35.428.403	35.785
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	88	93
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015	2014
	kr.	t.kr.
Direktion	1.866.698	2.379
	1.866.698	2.379
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	463.100	364
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	45.790	65
	508.890	429
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	1.282
Ændring af udskudt skat	880.717	(603)
Effekt af ændrede skattesatser	(99.114)	(40)
	781.603	639

Noter

		Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.200.000
Kostpris ultimo		2.200.000
Af- og nedskrivninger primo		(2.200.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(2.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.250.609	3.178.092
Tilgange	0	690.580
Afgange	0	(160.000)
Kostpris ultimo	4.250.609	3.708.672
Opskrivninger primo	1.463.867	0
Opskrivninger ultimo	1.463.867	0
Af- og nedskrivninger primo	(96.714)	(1.319.274)
Årets afskrivninger	(10.746)	(452.354)
Tilbageførsel ved afgange	0	81.750
Af- og nedskrivninger ultimo	(107.460)	(1.689.878)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.607.016	2.018.794
	2015 kr.	2014 t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	68.440.598	25.192
Foretagne acontofaktureringer	(61.281.478)	(17.958)
	7.159.120	7.234

Noter

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede forsikringer og forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	942.117	833
Tilgodehavender	1.663.778	404
Fremførbare skattemæssige underskud	(587.070)	0
	2.018.825	1.237

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	125	127.276	1.028.665	516.707
Kreditinstitutter i øvrigt	0	287.027	3.512.973	2.065.500
	125	414.303	4.541.638	2.582.207

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	60.000	(100)
Ændring i tilgodehavender	662.053	(1.891)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.806.100)	7.073
	(1.084.047)	5.082

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	1.288.765	1.825

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er som aktiv erhvervsvirksomhed naturlig part enkelte i tvister. Udfaldet af tvisterne forventes ikke at medføre økonomiske tab for selskabet.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JDG Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 2015 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 4.000 t.kr. i ejendom. Endvidere er gæld i realkreditinstitutter sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.607 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 2.000 t.kr.

Der påhviler sædvanlige garantiforpligtelser på udført arbejde. Eventuelle forpligtelser afholdes over driften, og der hensættes således ikke hertil i balancen.

Betalingsgarantier andrager 591 t.kr. pr. 31.12.2015.

	<u>Rentefod</u> %	<u>Optaget og tilbagebetalt i året</u> kr.
15. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret		
Direktion	10,05	4.000.000
		<u>4.000.000</u>

Noter

16. Ejerforhold

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

JDG Holding ApS, Pile Allé 4A, 2840 Holte

ESH ApS, Køjevænget 50, 2791 Dragør

17. Koncernforhold

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

JDG Holding ApS, Pile Allé 4A, 2840 Holte