

# **Ib Andersen VVS A/S**

Karlskogavej 14, 9200 Aalborg SV  
CVR-nr. 29 18 92 85

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.04.16

Per Søndergaard Pedersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 19
Noter	20 - 25

---

---

**Selskabet**

---

Ib Andersen VVS A/S  
Karlskogavej 14  
9200 Aalborg SV  
Telefon: 70 20 17 33  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 29 18 92 85  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Bestyrelse**

---

Per Søndergaard Pedersen, formand  
Palle Larsen  
Lars Nielsen  
Henrik Norman Thomsen

---

**Direktion**

---

Lars Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord

---

**Modervirksomhed**

---

PL Holding Aalborg A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ib Andersen VVS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. marts 2016

**Direktionen**

Lars Nielsen

**Bestyrelsen**

Per Søndergaard Pedersen  
Formand

Palle Larsen

Lars Nielsen

Henrik Norman Thomsen

## Til kapitalejerne i Ib Andersen VVS A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ib Andersen VVS A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

Aalborg, den 23. marts 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	34.825	32.783	27.288	14.493	14.224
Indeks	245	230	192	102	100
Resultat af primær drift	4.645	3.339	2.485	2.212	2.327
Indeks	200	143	107	95	100
Finansielle poster i alt	-134	77	-135	-10	-87
Indeks	154	-89	155	11	100
Årets resultat	3.451	2.769	1.780	1.628	1.653
Indeks	209	168	108	98	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	25.764	23.098	23.037	11.181	13.330
Indeks	193	173	173	84	100
Egenkapital	12.032	10.082	8.312	5.081	4.953
Indeks	243	204	168	103	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	2.443	5.087	4.935	3.470	-2.201
Investeringer	-478	-304	-734	152	-2.847
Finansiering	-1.700	-2.951	-3.926	-3.318	5.051
Årets pengestrømme	265	1.832	275	304	3

**Nøgletal**

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	31%	30%	27%	32%	35%
Afkast af investeret kapital	47%	34%	26%	35%	32%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	47%	44%	36%	45%	37%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	71	72	68	39	37

Hoved- og nøgletal for 3. til 4. foregående år er ikke tilpasset ændringerne som følge af fusionen



### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive VVS-virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 3.450.887 mod DKK 2.769.198 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.032.402.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Særlige risici**

Ud over de for branchen almindelige driftsøkonomiske risici er koncernen ikke underlagt særlige risikofaktorer

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Selskabets forventede udvikling**

Der forventes i 2016 et positivt resultat af selskabets drift.

Note	2015 DKK	2014 DKK
	<b>34.825.276</b>	<b>32.783.078</b>
1 Personaleomkostninger	-29.320.873	-28.542.593
	<b>5.504.403</b>	<b>4.240.485</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-859.471	-901.784
	<b>4.644.932</b>	<b>3.338.701</b>
Andre driftsomkostninger	0	-7.415
	<b>4.644.932</b>	<b>3.331.286</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-83.849	168.195
2 Andre finansielle indtægter	21.961	8.934
3 Andre finansielle omkostninger	-71.918	-99.971
	<b>-133.806</b>	<b>77.158</b>
	<b>4.511.126</b>	<b>3.408.444</b>
4 Skat af årets resultat	-1.060.239	-639.246
	<b>3.450.887</b>	<b>2.769.198</b>

#### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-252.044	168.195
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.032.402	1.500.000
Overført resultat	-1.329.471	1.101.003
	<b>3.450.887</b>	<b>2.769.198</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.304.051	2.366.194
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.304.051</b>	<b>2.366.194</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	282.164	534.208
7	Andre tilgodehavender	160.350	230.964
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>442.514</b>	<b>765.172</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.746.565</b>	<b>3.131.366</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	345.000	345.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>345.000</b>	<b>345.000</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.152.706	14.578.645
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	200.000	0
	Andre tilgodehavender	465	366
8	8 Periodeafgrænsningsposter	55.750	45.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.408.921</b>	<b>14.624.011</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.263.085</b>	<b>4.997.242</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>23.017.006</b>	<b>19.966.253</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>25.763.571</b>	<b>23.097.619</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	550.000	550.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	82.619	334.663
	Overført resultat	6.367.381	7.696.852
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.032.402	1.500.000
<b>9</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.032.402</b>	<b>10.081.515</b>
	Hensættelser til udskudt skat	2.193.425	1.701.777
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.193.425</b>	<b>1.701.777</b>
<b>10</b>	<b>Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning</b>	<b>85.542</b>	<b>454.606</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.161.024	3.437.303
	Gæld til tilknyttede virksomheder	568.591	807.045
	Anden gæld	6.722.587	6.615.373
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.537.744</b>	<b>11.314.327</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.537.744</b>	<b>11.314.327</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>25.763.571</b>	<b>23.097.619</b>
<b>11</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
<b>12</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		

## Pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.450.887</b>	<b>2.769.198</b>
13 Reguleringer	1.972.513	1.374.023
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	0	22.067
Tilgodehavender	-2.584.910	1.409.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser	723.721	-1.770.983
Anden driftsafledt gæld	-261.850	1.374.673
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>3.300.361</b>	<b>5.178.296</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	21.961	8.934
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-71.918	-99.971
Betalt selskabsskat	-807.045	0
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>2.443.359</b>	<b>5.087.259</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-831.325	-557.424
Salg af materielle anlægsaktiver	115.000	221.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	70.614	-9.247
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	41.300
Modtaget udbytte	168.195	0
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>-477.516</b>	<b>-304.371</b>
Betalt udbytte	-1.500.000	-1.000.000
Afdrag af gæld til tilknyttede virksomheder	-200.000	-1.951.175
<b>Finansieringens pengestrømme</b>	<b>-1.700.000</b>	<b>-2.951.175</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>265.843</b>	<b>1.831.713</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.997.242	3.165.529
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>5.263.085</b>	<b>4.997.242</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.263.085	4.997.242
<b>I alt</b>	<b>5.263.085</b>	<b>4.997.242</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.



### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## **PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

**NØGLETAL**

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	25.025.501	24.853.018
Pensioner	3.129.203	2.697.279
Andre omkostninger til social sikring	462.086	472.945
Personaleomkostninger i øvrigt	704.083	519.351
I alt	29.320.873	28.542.593
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	71	72

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.930	0
Øvrige finansielle indtægter	9.031	8.934
I alt	21.961	8.934

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	44.906
Øvrige finansielle omkostninger	71.918	55.065
I alt	71.918	99.971

	2015	2014
	DKK	DKK

#### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	568.591	807.045
Årets udskudte skat	491.648	22.974
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	0	-190.773
I alt	1.060.239	639.246

#### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	5.063.121
Tilgang i året	831.325
Afgang i året	-647.601
Kostpris pr. 31.12.15	5.246.845
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	2.696.927
Afskrivninger i året	859.471
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-613.604
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.942.794
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.304.051

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	199.545	199.545
Kostpris pr. 31.12.15	199.545	199.545
Opskrivninger pr. 31.12.14	334.663	166.468
Årets resultat	-83.849	168.195
Udbytte	-168.195	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	82.619	334.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	282.164	534.208

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Wahlberg VVS A/S, Aalborg	60%

## 7. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 31.12.14	160.350
Kostpris pr. 31.12.15	160.350
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	160.350

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	0	45.000
Andre periodeafgrænsningsposter	55.750	0
I alt	55.750	45.000

## 9. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	550.000	166.468	6.595.849	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	168.195	1.101.003	1.500.000
Saldo pr. 31.12.14	550.000	334.663	7.696.852	1.500.000

### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	550.000	334.663	7.696.852	1.500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-252.044	-1.329.471	5.032.402
Saldo pr. 31.12.15	550.000	82.619	6.367.381	5.032.402

**9. Egenkapital** - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	550.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	50.000	0	0
Saldo, ultimo	550.000	550.000	500.000	500.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	550	1.000
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK

**10. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	66.156.490	56.946.884
Acontofaktureringer	-66.242.032	-57.401.490
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-85.542	-454.606

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-85.542	-454.606
I alt	-85.542	-454.606



### 11. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet de for branchen traditionelle arbejdsgarantier. Garantierne udgør pr. 31.12.15 t.DKK 11.780.

### 12. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på op til 17 måneder og en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 688.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 13. Reguleringer

Andre driftsindtægter	-81.003	-97.264
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	859.471	901.784
Andre driftsomkostninger	0	7.415
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	83.849	-168.195
Andre finansielle indtægter	-21.961	-8.934
Andre finansielle omkostninger	71.918	99.971
Skat af årets resultat	1.060.239	639.246
I alt	1.972.513	1.374.023