

ÅRSRAPPORT 2014

OKNygaard A/S
Beringvej 19
8361 Hasselager

CVR nr. 35394818

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 14. april 2015

Dirigent

Michael Nørgaard von Bülow



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Udviklingen i hoved- og nøgletal i t.kr.	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance pr. 31. december	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2014 for OKNygaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Hasselager, den 27. marts 2015

Direktion


Holger Randrup Hansen


Ole Bo Kjærgaard

Bestyrelse


Michael Nørgaard von Bülow
(Formand)


Peter Østberg Porup


Kim Aaskov


Holger Randrup Hansen


Jytte Agerup


Ole Bo Kjærgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OKNygaard A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OKNygaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, pengestrømsopgørelse, balance 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 vurderingen 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

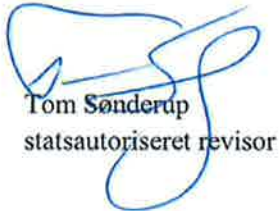
Den uafhængige revisors erklæringer

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringsted, den 27. marts 2015

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

OKNygaard A/S er en anlægsgartnervirksomhed, som blev etableret i 2013 via en fusion af OK Grøn Anlæg A/S og Bent Nygaard Anlæg A/S (NYGAARD). Selskabet driver anlægsgartnervirksomhed inden for to hovedfokusområder, anlæg og grøn drift, med tilhørende leverancer inden for kloak, renovering, outdoor facility og glatførebekæmpelse. Kunderne er private erhvervsvirksomheder, offentlige virksomheder, boligselskaber og institutioner. Kunderne betjenes fra en storkundeafdeling eller fra en af selskabets afdelinger i Aalborg, Randers, Århus, Horsens, Vejle, Kolding, Odense, Borup, Solrød, og Farum.

Af selskabets mission og vision fremgår det bl.a., at vi vil anlægge og pleje alle typer udearealer for kunder, der værdsætter godt håndværkmæssigt arbejde, og at vi vil levere hele løsninger.

Usædvanlige forhold

Regnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold, ud over resultatmæssige påvirkninger fra implementeringen af fusionen i den nye organisation. Der er i regnskabsåret 2014 afholdt betydelige omkostninger og tidsmæssige ressourcer til optimering af processer og samkøring af systemer, med det bedste fra hvert af de fusionerede selskaber. Omkostningerne hertil er nu afholdt og virksomheden fremstår trimmet og godt rustet til fremtiden.

Miljøforhold

Selskabets miljøpolitik er fastlagt og formaliseret. Den fastlagte politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af selskabets målsætning om produktkvalitet og produktionsforhold. Selskabet er i proces med henblik på at opnå en egentlig miljøcertificering.

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger, er det afgørende for selskabet, at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor anlægsgartnerbranchen. Der er i 2014 investeret betydelige ressourcer i personaleudvikling og ny teknologi for at sikre målsætningen på dette område.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet er ikke udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici inden for anlægsgartnerbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.kr. -6.118, hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende.

Resultatet skal ses i sammenhæng med, at der er investeret betragtelige ledelses- og medarbejderressourcer med henblik på fastholdelse og udbygning af virksomhedens relationer i forhold til kunder, leverandører og samarbejdspartnere.

Derudover er hele organisationen, fra produktion til stabe, omorganiseret og arbejdsopgaver er flyttet og effektiviseret med henblik på at opnå den bedst mulige logistik og synergi på såvel eksisterende som kommende opgaver. En proces, der har trukket ikke uvæsentlige ressourcer og fokus i 2014, men samtidig en proces, som ledelsen anser som væsentlig i forhold til fremtiden.

Ledelsesberetning

Administrativt er der sammenlagt IT og økonomisystemer, således at alle har mulighed for at dele viden fra samme platform.

Forventet udvikling

Selskabet har for alvor slået sit navn fast i markedet. Ordretilgangen har i løbet af 2014 været markant stigende og virksomheden har således en solid ordrebeholdning ved indgangen til 2015, som vil medføre en positiv udvikling i såvel aktivitet som indtjening. Ordresituationen er ligeledes gunstig for 2016 og 2017.

Selskabet har og vil fortsat arbejde med implementering og videreudvikling af Styret Entreprise og Styret Drift og ledelsen forventer med afsæt heri en øget indtjening og øget kundetilfredshed. Med afsæt i en solid ordrebeholdning og øvrige væsentlige organisatoriske tiltag gennemført i 2014, forventer ledelsen at realisere et positivt resultat for 2015.

Særlige risici

Der er fokus på risikostyring, hvor forretningsaktiviteter og projektopgaver, som ikke ligger inden for virksomhedens kernekompetencer fravælges. Selskabet kreditforsikrer kunder i henhold til fastlagt kreditpolitik, og har fokus på likviditetsstyring gennem effektive administrative processer og en struktureret debitoropfølgning.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Udviklingen i hoved- og nøgletal i t.kr.

	2014	2013	2012	2011	2010
RESULTATOPGØRELSE:					
Bruttoresultat	43.174	45.322	15.389	17.234	17.490
Resultat før finansielle poster	-5.953	3.423	1.549	3.011	4.927
Resultat af finansielle poster	-2.170	-2.166	-985	-917	-1.332
Årets resultat	-6.119	1.957	424	1.560	2.668
BALANCE:					
Balancesum	111.573	109.753	55.936	55.453	52.696
Investering i materielle anlægsaktiver	9.496	47.817	7.919	4.257	7.241
Egenkapital	22.104	28.739	15.038	15.616	14.055
NØGLETAL:					
Egenkapitalens forrentning	-24,1	8,9	2,8	10,5	19,4
Soliditetsgrad	19,8	26,2	26,9	28,2	26,7
Soliditetsgrad (inkl. ansvarlig lånekapital)	22,5	26,2	26,9	28,2	26,7
Antal medarbejdere	297	270	137	137	134

OK Grøn Anlæg A/S, Bent Nygaard Anlæg A/S og Ejendomsselskabet Beringsvej 19, Kolt ApS blev fusioneret ved en egentlig fusion pr. 1. januar 2013 til OKNygaard A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om virksomhedsovertagelser, herunder anvendelse af overtagelsesmetoden. Sammenligningstallene for 2010-2012 er ikke tilpasset og udgør alene regnskabstallene for OK Grøn Anlæg A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OKNygaard A/S 2014 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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.

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.

Afledte Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen ved entrepriserne indregnes i resultatopgørelsen med ændring i igangværende arbejder, som er tillagt forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte eller indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler, grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år. Driftsmateriel og inventar 3-7 år. Indretning lejede lokaler 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Depositum

Depositum måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i 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 efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles med forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egne kapitalandele

Beløb anvendt til erhvervelse af egne kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen, så anskaffelsessummen fragår selskabets frie reserver.

Vederlag fra salg af egne kapitalandele indregnes og præsenteres som en egenkapitalændring. Eventuel skat af vederlag indregnes og præsenteres ligeledes som en egenkapitalændring.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22% vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra Finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Hoved- og nøgletal

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

Soliditetsgrad = $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $\text{årets resultat} \times 100 / \text{gns. egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2014	2013
Bruttoresultat	43.174.434	45.321.828
Distributionsomkostninger	-667.185	-1.913.675
Administrationsomkostninger	-48.460.522	-39.985.470
Resultat før finansielle poster	-5.953.273	3.422.683
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	292.250
1. Andre finansielle indtægter	140.873	29.008
2. Finansielle omkostninger	-2.310.926	-2.194.510
Resultat før skat	-8.123.326	1.549.431
3. Skat af årets resultat	2.004.393	407.070
ÅRETS RESULTAT	-6.118.933	1.956.501
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	292.250
Overført resultat	-6.118.933	1.664.251
Disponeret i alt	-6.118.933	1.956.501

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
AKTIVER		
4. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	20.949.989	21.309.570
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.120.789	45.639.628
Materielle anlægsaktiver i alt	64.070.778	66.949.198
Finansielle anlægsaktiver		
5. Kapitalandele i associerede virksomheder	0	551.221
Andre værdipapirer og kapitalandele	600	600
Andre tilgodehavender	798.936	771.811
Finansielle anlægsaktiver i alt	799.536	1.323.632
ANLÆGSAKTIVER I ALT	64.870.314	68.272.830
Råvarer og hjælpematerialer	2.494.111	2.241.745
Varebeholdninger i alt	2.494.111	2.241.745
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.804.082	34.549.229
6. Igangværende arbejder for fremmed regning	4.486.879	1.860.622
Andre tilgodehavender	277.585	1.819.264
Periodeafgrænsningsposter	639.318	845.546
Tilgodehavender i alt	44.207.864	39.074.661
Likvide beholdninger	1.111	153.915
Likvide beholdninger i alt	1.111	153.915
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	46.703.086	41.470.321
AKTIVER I ALT	111.573.400	109.743.151

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
PASSIVER		
7. Egenkapital		
8. Selskabskapital	5.592.750	5.592.750
Reserve for opskrivninger	525.000	525.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	292.250
Overført resultat	15.986.074	22.329.140
EGENKAPITAL ALT	22.103.824	28.739.140
Hensættelser til udskudt skat	743.398	3.496.763
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	743.398	3.496.763
9. Langfristede gældsforpligtelser		
10. Ansvarlig lånekapital	3.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	9.385.623	9.585.623
Kreditinstitutter i øvrigt	2.431.071	3.268.789
Leasingforpligtelser	11.762.134	12.677.722
Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.578.828	25.532.134
Kortfristet andel af langfristet gæld	6.515.000	6.383.233
Kreditinstitutter i øvrigt	19.099.128	11.994.574
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.783.617	15.108.770
Gæld til associerede virksomheder	817.364	0
Anden gæld	19.622.109	18.488.537
Periodeafgrænsningsposter	310.132	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	62.147.350	51.975.114
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	88.726.178	77.507.248
PASSIVER I ALT	111.573.400	109.743.151
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12. Eventualposter		
13. Ejerforhold		
14. Medarbejderforhold		

Pengestrømsopgørelse

Note	2014	2013
Resultat før finansielle poster	-5.953.273	3.422.683
Afskrivninger	8.005.570	8.665.483
Ændring i varebeholdninger	-252.366	-703.144
Ændring i tilgodehavender	-5.133.203	-15.896.851
Ændring i leverandørgæld mv.	1.942.909	18.255.928
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.390.363	13.744.099
Nettorenter og kursgevinster	-2.170.053	-2.165.502
Pengestrømme fra ordinær drift	-3.560.416	11.578.597
Betalt skat	0	-297.497
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.560.416	11.281.100
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.496.011	-47.817.289
Salg af materielle anlægsaktiver	4.368.861	3.720.284
Køb af finansielle anlægsaktiver	-167.705	-1.031.382
Salg af finansielle anlægsaktiver	551.221	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.743.634	-45.128.387
Ændring af gæld til realkreditinstitutter	-200.000	4.979.887
Ændring af gæld til kreditinstitutter	-837.718	666.136
Ændring af gæld til finansiel leasing	-915.588	9.304.178
Optaget anden langfristet gæld	3.000.000	0
Tilgang ved fusion	0	14.645.834
Betalt udbytte	0	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.046.694	28.096.035
Ændring i likvider	-7.257.356	-5.751.252
Likvider primo	-11.840.661	-6.089.409
Likvider ultimo	-19.098.017	-11.840.661

Noter

	2014	2013
1. Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	140.873	29.008
	140.873	29.008
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.310.926	2.194.510
	2.310.926	2.194.510
3. Skat af årets resultat		
Skat af renteswap	105.995	-113.213
Regulering af udskudt skat	-2.110.388	-293.857
	-2.004.393	-407.070
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
4. Materielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	21.606.252	68.729.201
Tilgang	0	9.496.013
Afgang	0	-7.271.617
Anskaffelsessum, ultimo	21.606.252	70.953.597
Opskrivninger:		
Opskrivning, primo	700.000	0
Opskrivninger, ultimo	700.000	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-996.682	-23.089.575
Korrektion afhændede	0	3.469.852
Årets af- og nedskrivninger	-359.581	-8.213.085
Af- og nedskrivninger, ultimo	-1.356.263	-27.832.808
Bogført værdi, ultimo	20.949.989	43.120.789
Heraf finansielt leasede aktiver	0	19.003.095

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Specifikation af andele i associerede virksomheder
Naturbyg DK ApS, Hasselager, 0%

Noter

	2014	2013
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	118.148.192	113.787.574
Acontofaktureringer	-113.661.313	-111.926.952
	4.486.879	1.860.622
7. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	5.592.750	998.000
Kapitaludvidelse ved fusion	0	4.594.750
Ultimo	5.592.750	5.592.750
Reserve for opskrivninger		
Primo	525.000	525.000
Ultimo	525.000	525.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	292.250	0
Årets resultatandel	0	292.250
Ændring af nettoopskrivning	-292.250	0
Ultimo	0	292.250
Overført resultat		
Primo	22.329.141	12.015.498
Overført fra resultatdisponering	-6.118.933	1.664.251
Finansielle instrumenter, sikring	-375.800	339.640
Overført til frie reserver ved fusion	0	8.309.751
Egenkapitalbevægelser, egne aktier	-140.584	0
Ændring til nettoopskrivning efter indre værdis metode	292.250	0
Ultimo	15.986.074	22.329.140
Egenkapital ultimo	22.103.824	28.739.140

8. Selskabskapital

Aktiekapitalen består af 5.592.750 aktier á kr. 1 og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet har erhvervet egne aktier, nom. kr. 54.702 for ialt kr. 140.584. Beholdningen af egne aktier udgør 0,98% af den samlede selskabskapital.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder t.kr. 7.490 efter 5 år.

Noter

2014

2013

10. Ansvarlig lånekapital

Der er stillet ansvarlig lånekapital med t.kr. 3.000. Lånet henstår til forfald den 31. december 2016.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.586, er der givet pant i grunde og bygninger med t.kr. 10.326.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, t.kr. 3.784, er der givet pant i grunde og bygninger med t.kr. 4.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet virksomhedspant med t.kr. 20.100.

12. Eventualposter

Der påhviler selskabet arbejdsgarantiforpligtelser i henhold til AB92, som kreditinstitutter og kauforsikringsforening har afgivet overfor tredjemand på t.kr. 43.466.

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil december 2019. Leasingydelse i denne periode udgør t.kr. 10.792.

Selskabet har indgået huslejekontrakter. Den længste aftale løber til september 2019. Den samlede huslejepligt udgør i perioden t.kr. 8.774.

13. Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Gartner Grøn Holding, Århus ApS, Beringvej 19, 8361 Hasselager.
KAN Holding ApS, Borupvej 11 c, 4300 Holbæk.
OBK Holding ApS, Nebs Møllevvej 54, 4100 Ringsted.

14. Medarbejderforhold

Lønninger	107.667.246	90.489.481
Pensioner	13.948.353	12.496.484
Andre omkostninger til social sikring	4.059.569	4.830.845
	<u>125.675.168</u>	<u>107.816.810</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>297</u>	<u>270</u>

I personaleomkostninger indgår gager til ledelsen med t.kr. 3.850 og pensioner med t.kr. 609.