Josumaja Holding ApS

ÅRSRAPPORT FOR 2015

Årsrapporten blev fremlagt og godkendt
på virksomhedens ordinære generalforsamling,
der afholdtes 20. juni 2016

Som dirigent:

Søren Hansen

INDHOLDFORTEGNELSE

INDHOLDSFORTEGNELSE 1
SELSKABSOPLYSNINGER 2
LEDELSESBERETNING 3
HOVED- OG NØGLETAL 4
LEDELSESPÅTEGNING 5
REVISIONSPÅTEGNING 6
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS 8
RESULTATOPGØRELSE 11
BALANCE 12
PENGESTRØMSOPGØRELSEN 14
NOTER TIL REGNSKABET 15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsnavn

Josumaja Holding ApS
c/o Jan Bruus Sørensen
Axel Heides Gade 2, 6, 0003
2300 København S

CVR-nr.

10 10 92 13

Direktion

Jan Bruus Sørensen, ingeniør, adm. direktør

Revision

Revisionsinstituttet, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ejerkreds

100% Jan Bruus Sørensen, Axel Heides Gade 2, 2300 København S

Koncern

51% AI a/s, Refshalevej 147, 1432 København K
51% AI-projektudvikling ApS, c/o AI a/s, Refshalevej 147, 1432 København K

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter
Moderselskabets eneste aktivitet består i at eje aktier og anparter. Hovedaktiviteten i koncernen er primært at udfører arkitekt- og ingeniørmæssige rådgivningsopgaver for en varierende kreds af bygherrer. Derudover beskæftiger koncernen sig med ejendomsudlejning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Regnskabet for datterselskabet AI A/S har i 2015 været præget af vækst og stor tilgang af medarbejdere og opgaver. Selskabet gøres klar til et generationsskifte i ejerkredsen, således at egenkapitalen over en årrække bringes ned i et lavere niveau.

Regnskabet for datterselskabet Ai-Projektudvikling ApS har i 2015 været præget af, at der endnu ikke er igangsat nogle af de større ombygningsprojekter som er på tegnebrættet, altaner, elevatorer eller taglejlighed.

Årets resultat før skat blev et overskud på t.kr. 1.677 for koncernen og t.kr. 1.195 for moderselskabet. Årets resultat for 2015 blev som forventet.

Den forventede udvikling
Resultaterne for 2016 forventes at være på niveau med 2015.

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

HOVED- OG NØGLETAL

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	49.672	49.573	49.403	52.153	47.567
Bruttoresultat	22.494	21.291	20.744	22.994	21.061
Primært resultat	2.038	681	326	3.021	4.514
Årets resultat	1.499	563	164	1.888	3.401
Balance:					
Balancesum	39.622	36.461	37.928	37.164	26.805
Egenkapital	4.281	3.552	3.755	3.765	2.900
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-202	3.750	905	6.743	-1.106
Investeringsaktivitet	-113	-338	-1.067	-12.865	-264
Finansieringsaktivitet	-568	-2.473	-173	8.921	-90
Medarbejdere:					
Antal fuldtidsansatte	55	61	66	62	54
Nøgletal:					
Bruttomargin	45%	43%	42%	44%	44%
Likviditetsgrad II	1,5	1,4	1,6	1,7	1,7
Omsætning pr. Medarbejder	903	813	748	841	881
Overskudsgrad	4,1%	1,4%	0,7%	5,8%	9,5%
Soliditetsgrad I	11%	10%	10%	10%	11%

Hoved- og nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytiker-forenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Josumaja Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2016

Direktion

Jan Bruus Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærerne i Josumaja Holding ApS.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Josumaja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.
En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt den 25. juni 2015.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 20. juni 2016

Revisionsinstituttet
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 53 37 19 14

Tine Kristiansen Bünger
statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Josumaja Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-virksomhed (mellemstor). Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet
Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Josumaja ApS samt dattervirksomhederne jf. koncernoversigten på side 2.

Regnskaberne anvendt til konsolidering er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som anvendes i moderselskabet. Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter, hvorefter koncerninterne transaktioner er elimineret.

Nettoomsætning
Nettoomsætningen er indregnet efter produktionskriteriet, hvorved nettoomsætningen er udtryk for den aktivitet, der har fundet sted i det forløbne regnskabsår. Endvidere består nettoomsætning af lejeindtægter, der indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter egne direkte lønomkostninger og direkte udgifter til fremmede teknikere samt årets forskydning i de hensatte garantiforpligtelser. Endvidere omfatter driftsomkostninger direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt i året til drift af ejendom.

Administrationsomkostninger
Indeholder indirekte løn til teknisk personale, omkostninger til administrativt personale, ledelse og kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivning.

Selskabsskat og udskudt skat
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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Afskrivningerne er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes afskrivningsforløb, brugstid og restværdi.

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioderne, som er beregnet i forhold til de oprindelige kostpriser og restværdierne, er fastlagt således:

	Brugstid	Restværdi
Ejendom	100 år	80%
Installationer	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0%
Automobiler	7 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en forventet salgsværdi svarende til anskaffelsessum.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

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.

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

Egenkapital
Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Garantiforpligtelser
Garantiforpligtelser omfatter omkostninger på kendte sager samt ikke kendte forpligtelser beregnet ud fra en gennemsnitsbetragtning.

Andre gældsforpligtelser
Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til realkreditinstitutter, leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE
Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Likvider
Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note		2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
0	0		Nettoomsætning	49.672.128	49.572
0	0	1	Produktionsomkostninger	-27.178.364	-28.281
0	**0**		**Bruttoresultat**	**22.493.764**	**21.291**
-18	-95.347	2	Administrationsomkostninger	-20.456.120	-20.610
-18	**-95.347**		**Primært resultat**	**2.037.644**	**681**
277	1.266.769	6	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virk.	0	0
0	0		Indtægter af kapitalandele i associerede virk.	-200.000	0
42	26.286		Andre finansielle indtægter	63.296	109
-4	-2.720		Øvrige finansielle omkostninger	-224.318	-279
315	**1.290.335**		**Finansielle poster**	**-361.022**	**-170**
297	**1.194.988**		**Resultat før skat**	**1.676.622**	**511**
0	0	3	Skat af årets resultat	-178.000	52
297	**1.194.988**		**Resultat før minoritetsinteresser**	**1.498.622**	**563**
0	0		Minoritetsinteressers andel	-769.498	-266
297	**1.194.988**		**Årets resultat**	**729.124**	**297**
			Forslag til resultatdisponering:		
-480	-171.781		Overført over-/underskud		
500	100.000		Foreslået udbytte		
277	1.266.769		Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		
297	**1.194.988**				

Balance pr. 31.12.2015

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note	AKTIVER	2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
0	0	4	Grunde og bygninger	12.256.655	12.383
0	0	5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.028.864	1.317
0	**0**		**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**	**13.285.519**	**13.700**
3.936	5.203.394	6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
272	288.580	7	Andre værdipapirer og kapitalandele	451.070	421
4.208	**5.491.974**		**Finansielle anlægsaktiver**	**451.070**	**421**
4.208	**5.491.974**		**Anlægsaktiver i alt**	**13.736.589**	**14.121**
0	0		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.380.313	8.655
0	0	8	Igangværende arbejder, fremmed regning	5.277.491	4.177
271	0	9	Til gode anpartshaver	0	271
496	694.537		Andre tilgodehavender	2.831.909	2.101
0	0		Periodeafgrænsningsposter	796.843	654
767	**694.537**		**Tilgodehavender**	**20.286.556**	**15.859**
77	**17.496**		**Likvide beholdninger**	**5.598.688**	**6.481**
844	**712.033**		**Omsætningsaktiver i alt**	**25.885.244**	**22.340**
5.052	**6.204.007**		**Aktiver i alt**	**39.621.833**	**36.461**

Balance pr. 31.12.2015

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note	PASSIVER	2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
125	125.000		Selskabskapital	125.000	125
2.802	4.069.215		Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
0	100.000		Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
625	452.805		Overført resultat	4.056.156	3.427
3.552	**4.747.020**	10	**Egenkapital i alt**	**4.281.156**	**3.552**
0	**0**		**Minoritetsinteresser**	**4.551.745**	**3.782**
0	0	11	Hensættelse til garantiforpligtelser	900.000	710
0	0	12	Hensættelse til udskudt skat	5.177.000	4.999
0	**0**		**Hensættelser i alt**	**6.077.000**	**5.709**
0	0	13	Gæld til realkreditinstitutter	7.492.454	7.560
0	**0**		**Langfristet gæld i alt**	**7.492.454**	**7.560**
0	0		Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.994.442	4.286
0	0		Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.253.005	952
951	1.375.906		Gæld til tilknyttede virksomheder	0	
500	0		Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
49	81.081		Anden gæld	9.972.031	10.120
1.500	**1.456.987**		**Kortfristet gæld i alt**	**17.219.478**	**15.858**
1.500	**1.456.987**		**Gældsforpligtelser i alt**	**24.711.932**	**23.418**
5.052	**6.204.007**		**Passiver i alt**	**39.621.833**	**36.461**

14 Beskæftigelse og aflønning
15 Eventualforpligtelser
16 Sikkerhedsstillelser i koncernen

Balance pr. 31.12.2015

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note	PASSIVER	2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
125	125.000		Selskabskapital	125.000	125
2.802	4.069.215		Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
0	100.000		Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
625	452.805		Overført resultat	4.056.156	3.427
3.552	**4.747.020**	10	**Egenkapital i alt**	**4.281.156**	**3.552**
0	**0**		**Minoritetsinteresser**	**4.551.745**	**3.782**
0	0	11	Hensættelse til garantiforpligtelser	900.000	710
0	0	12	Hensættelse til udskudt skat	5.177.000	4.999
0	**0**		**Hensættelser i alt**	**6.077.000**	**5.709**
0	0	13	Gæld til realkreditinstitutter	7.492.454	7.560
0	**0**		**Langfristet gæld i alt**	**7.492.454**	**7.560**
0	0		Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.994.442	4.286
0	0		Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.253.005	952
951	1.375.906		Gæld til tilknyttede virksomheder	0	
500	0		Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
49	81.081		Anden gæld	9.972.031	10.120
1.500	**1.456.987**		**Kortfristet gæld i alt**	**17.219.478**	**15.858**
1.500	**1.456.987**		**Gældsforpligtelser i alt**	**24.711.932**	**23.418**
5.052	**6.204.007**		**Passiver i alt**	**39.621.833**	**36.461**

14 Beskæftigelse og aflønning
15 Eventualforpligtelser
16 Sikkerhedsstillelser i koncernen

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
Årets resultat	729.124	297
Minoritetsaktionærers andel	769.498	266
Afskrivninger	497.362	485
Hensættelser m.v.	368.000	-52
Egen indtjening	2.363.984	996
Tilgodehavender, ekskl. igangværende arbejder	-3.327.178	846
Igangværende arbejder	-1.100.411	1.413
Kortfristet gæld (ekskl. udbytte)	1.861.695	494
Ændringer i arbejdskapital	-2.565.894	2.753
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-201.910	3.749
Materielle anlægsinvesteringer	-83.182	-296
Finansielle anlægsinvesteringer	-30.134	-42
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-113.316	-338
Betalt udbytte	-500.000	-98
Langfristet gæld	-67.546	-2.374
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-567.546	-2.472
Årets pengestrøm	-882.772	939
Likvider inkl. værdipapirer primo	6.481.460	5.542
Årets pengestrøm	-882.772	939
Likvider inkl. værdipapirer ultimo	5.598.688	6.481

Noter til regnskabet

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note		2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
		1	**Produktionsomkostninger**		
0	0		Direkte løn	25.101.231	26.179
0	0		Andre direkte omkostninger	1.887.133	2.102
	0		Regulering af garantiforpligtelser	190.000	0
0	**0**			**27.178.364**	**28.281**
		2	**Administrationsomkostninger**		
0	79.847		Løn m.v.	10.040.736	11.384
18	15.500		Øvrige	9.918.022	8.741
0	0		Afskrivninger	497.362	485
18	**95.347**			**20.456.120**	**20.610**
		3	**Skat af årets resultat**		
0	0		Forskydning udskudt skat	178.000	-52
0	**0**			**178.000**	**-52**
		4	**Grunde og bygninger**		
0	0		Anskaffelsessum pr. 01.01.	12.760.975	12.761
0	0		Tilgang i årets løb	0	0
0	0		Anskaffelser pr. 31.12	12.760.975	12.761
0	0		Af- og nedskrivning pr. 01.01.	378.240	252
0	0		Årets af- og nedskrivning	126.080	126
0	0		Af- og nedskrivning pr. 31.12	504.320	378
0	**0**			**12.256.655**	**12.383**

Noter til regnskabet

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note		2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
		5	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
0	0		Anskaffelsessum pr. 01.01.	2.263.763	2.200
0	0		Tilgang i årets løb	798.308	296
0	0		Afgang i årets løb	-1.143.880	-232
0	0		Anskaffelser pr. 31.12	1.918.191	2.264
0	0		Af- og nedskrivning pr. 01.01.	946.799	820
0	0		Årets af- og nedskrivning	371.282	359
0	0		Afskrivninger, afgang	-428.754	-232
0	0		Af- og nedskrivning pr. 31.12	889.327	947
0	**0**			**1.028.864**	**1.317**
		6	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
1.134	1.134.179		Anskaffelsessum pr. 01.01.	0	0
1.134	1.134.179		Anskaffelser pr. 31.12	0	0
2.525	2.802.446		Opskrivninger pr. 01.01.	0	0
277	1.266.769		Årets resultat	0	0
2.802	4.069.215		Opskrivninger pr. 31.12	0	0
3.936	**5.203.394**			**0**	**0**
		7	**Andre værdipapirer og kapitalandel**		
250	271.746		Saldo pr. 01.01.	420.936	379
0	0		Årets tilgang	0	0
21	16.834		Årets værdiregulering	30.134	42
271	**288.580**			**451.070**	**421**

Noter til regnskabet

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note		2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
		8	**Igangværende arbejder, fremmed regning**		
0	0		Direkte løn og underentreprenører m.v	36.151.191	32.667
0	0		Indregnet aconto-avance	28.529.976	24.764
0	0			64.681.167	57.431
0	0		Modtaget aconto	-59.403.676	-53.254
0	**0**			**5.277.491**	**4.177**
		9	**Til gode anpartshaver**		
213	271.371		Saldo pr. 01.01.	271.371	213
19	11.122		Årets rentetilskrivning	11.122	19
39	-282.493		Årets afgang	-282.493	39
271	**0**			**0**	**271**
			Til beregning af rente på anpartshaverlånet er anvendt Nationalbankens udlånsrente tillagt 9%.		
		10	**Egenkapitalsopgørelse**		
125	125.000		Selskabskapital pr. 01.01.	125.000	125
125	125.000		Selskabskapital pr. 31.12	125.000	125
2.525	2.802.446		Nettoopskrivning efter i.v. metode 01.01	0	0
277	1.266.769		Årets ændring	0	0
2.802	4.069.215		Nettoopskrivning efter i.v. metode 31.12	0	0
			Foreslået udbytte for regnskabsåret		
0	100.000		Årets ændring	100.000	0
0	100.000			100.000	0
1.105	624.586		Overført resultat pr. 01.01	3.427.032	3.630
-480	-171.781		Årets overførte over-/underskud	629.124	-203
0	0		Overført fra Andre henlæggelser	0	0
625	452.805		Overført resultat pr. 31.12	4.056.156	3.427
3.552	**4.747.020**		**Egenkapital i alt 31.12**	**4.281.156**	**3.552**

Noter til regnskabet

MODERSELSKAB				KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note		2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)
		11	**Hensættelse til garantiforpligtelser**		
0	0		Saldo pr. 01.01.	710.000	1.200
0	0		Årets ændring	190.000	-490
0	**0**			**900.000**	**710**
		12	**Hensættelse til udskudt skat**		
0	0		Saldo pr. 01.01.	4.999.000	5.051
0	0		Ændring udskudt skat	178.000	-52
0	**0**			**5.177.000**	**4.999**
		13	**Gæld til realkreditinstitutter**		
0	0		Forfald indenfor 1 år	67.546	0
0	0		Forfald efter 1 år	7.492.454	7.560
0	**0**			**7.560.000**	**7.560**
			Kontant restgæld efter 5 år udgør kr. 6.390.938.		
		14	**Beskæftigelse og aflønning**		
0	79.847		Løn	33.139.029	35.252
0	0		Pensioner	1.619.063	1.841
0	0		Social sikring	383.875	471
0	**79.847**			**35.141.967**	**37.564**
			Løn m.v. i alt indgår i nedenstående regnskabsposter således:		
0	0		Produktionsomkostninger	25.101.231	26.179
0	79.847		Administrationsomkostninger	10.040.736	11.385
0	**79.847**			**35.141.967**	**37.564**
			Vederlag til direktion/bestyrelse oplyses ikke i henhold til ÅRL § 98B, stk. 3, nr. 2.		

Noter til regnskabet

MODERSELSKAB			KONCERN	
2014 (1.000 kr.)	2015 (kr.)	Note	2015 (kr.)	2014 (1.000 kr.)

15 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datter-virksomhederne AI A/S og AI-Projektudvikling. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter mv. indenfor sambeskatningskredsen. Der er ingen skyldige selskabsskatter eller kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har leasingforpligtelser fra operationel leasing, hvor de fremtidige leasingydelser udgør i alt kr. 520.828.

16 Sikkerhedsstillelser i koncernen

Til sikkerhed for realkreditinstitutter og byfornyelseslån er der givet sikkerhed i pantebreve. Hovedstol på panthæftelser udgør kr. 13.075.900. Restgæld udgør kr. 7.904.618, heraf udgør restgælden 344.618 på byfornyelseslån med fuld rente- og afdragsstøtte, som ikke er indregnet i balancen.

Huslejeforpligtelser i henhold til lejekontrakt udgør kr. 1.721.609.

Til sikkerhed for kassekredit på kr. 2.000.000 har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000.000. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg.