

HM Entreprenør A/S

**Snaptunvej 11, Glud
7130 Juelsminde**

CVR-nr. 10 13 55 67

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/11 2016

Michael Thorup Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	13
Balance pr. 30. september 2016	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

HM Entreprenør A/S
Snaptunvej 11, Glud
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 10 13 55 67

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Just Kristensen, formand
Finn Damkjær Pedersen
Michael Thorup Mortensen

Direktion

Michael Thorup Mortensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for HM Entreprenør A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 11. november 2016

Direktion

Michael Thorup Mortensen
direktør

Bestyrelse

Just Kristensen
formand

Finn Damkjær Pedersen

Michael Thorup Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HM Entreprenør A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HM Entreprenør A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Horsens, den 11. november 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	20.076	14.789	15.369	20.512	14.084
Resultat af finansielle poster	(232)	(271)	(247)	(482)	(538)
Årets resultat	15.353	11.114	10.740	16.953	10.602
Balancesum	97.890	75.258	74.453	86.351	77.713
Egenkapital	33.288	27.935	31.822	36.082	26.129
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.454	10.364	10.900	7.318	27.839
- investeringsaktivitet	8.286	3.901	14.348	(15.051)	(14.344)
- finansieringsaktivitet	(10.000)	(15.000)	(18.547)	(8.599)	(6.762)
Årets forskydning i likvider	8.741	(735)	6.701	(16.332)	6.733
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,2 %	19,8 %	19,1 %	25,0 %	21,9 %
Soliditetsgrad	34,0 %	37,1 %	42,7 %	41,8 %	33,6 %
Forrentning af egenkapital	50,2 %	37,2 %	31,6 %	54,5 %	45,4 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver entreprenørvirksomhed, handel, rådgivning og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 15.352.675, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 33.288.110.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomheden udvikler til stadighed sine kompetencer, både hos medarbejdere og teknologisk, således at virksomheden fortsat vil være blandt de førende i branchen indenfor miljø og kvalitetsstyring samt anvendelse af informationsteknologi.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabet har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindeligt forekommende indenfor branchen.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet tilstræber i valg af udførelsesmetoder og teknologi at minimere påvirkningen af det eksterne miljø.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HM Entreprenør A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i klasse C.

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. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

Incitamentsprogrammer

Bonus til direktionen og en række ledende medarbejdere er indregnet i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		81.957.852	64.827
Personaleomkostninger	1	<u>(61.881.815)</u>	<u>(48.125)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		20.076.037	16.702
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(1.913)</u>
Resultat før finansielle poster		20.076.037	14.789
Finansielle indtægter	2	284.389	80
Finansielle omkostninger	3	<u>(515.889)</u>	<u>(351)</u>
Resultat før skat		19.844.537	14.518
Skat af årets resultat	4	<u>(4.491.862)</u>	<u>(3.404)</u>
Årets resultat		<u>15.352.675</u>	<u>11.114</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		15.000.000	10.000
Overført resultat		<u>352.675</u>	<u>1.114</u>
		<u>15.352.675</u>	<u>11.114</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	8.536
Materielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>8.536</u>
Deposita		1.580.000	1.580
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.580.000</u>	<u>1.580</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.580.000</u>	<u>10.116</u>
Råvarer og hjælpematerialer		117.800	164
Varebeholdninger		<u>117.800</u>	<u>164</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.058.602	45.870
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	6.195.999	900
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.161.846	11.433
Andre tilgodehavender		2.143.278	3.884
Periodeafgrænsningsposter		164.345	163
Tilgodehavender		<u>84.724.070</u>	<u>62.250</u>
Likvide beholdninger		<u>11.468.506</u>	<u>2.728</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>96.310.376</u>	<u>65.142</u>
Aktiver i alt		<u>97.890.376</u>	<u>75.258</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		17.288.110	16.935
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>15.000.000</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital	7	<u>33.288.110</u>	<u>27.935</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>9.253.077</u>	<u>8.135</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>9.253.077</u>	<u>8.135</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		312.679	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.096.983	20.853
Forudfakturering igangværende arbejder	6	630.479	2.842
Selskabsskat		3.373.920	4.230
Anden gæld		<u>11.935.128</u>	<u>11.263</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>55.349.189</u>	<u>39.188</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>55.349.189</u>	<u>39.188</u>
Passiver i alt		<u>97.890.376</u>	<u>75.258</u>
Eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000.000	16.935.435	10.000.000	27.935.435
Betalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets resultat	0	352.675	15.000.000	15.352.675
Egenkapital 30. september 2016	1.000.000	17.288.110	15.000.000	33.288.110

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Årets resultat		15.352.675	11.114
Reguleringer	11	4.723.362	5.588
Ændring i driftskapital	12	<u>(5.410.039)</u>	<u>(1.732)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.665.998	14.970
Renteindbetalinger og lignende		284.289	80
Renteudbetalinger og lignende		<u>(265.789)</u>	<u>(351)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		14.684.498	14.699
Betalt selskabsskat		<u>(4.230.169)</u>	<u>(4.335)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.454.329	10.364
Køb af materielle anlægsaktiver		(30.000)	(108)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(250.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>8.566.279</u>	<u>4.009</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		8.286.279	3.901
Betalt udbytte		<u>(10.000.000)</u>	<u>(15.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(10.000.000)	(15.000)
Ændring i likvider		8.740.608	(735)
Likvider 1. oktober 2015		<u>2.727.898</u>	<u>3.463</u>
Likvider 30. september 2016		11.468.506	2.728
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>11.468.506</u>	<u>2.728</u>
Likvider 30. september 2016		11.468.506	2.728

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	50.620.021	37.607
Pensioner	7.488.654	6.698
Andre omkostninger til social sikring	1.383.105	1.111
Andre personaleomkostninger	<u>2.390.035</u>	<u>2.709</u>
	<u>61.881.815</u>	<u>48.125</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>88</u>	<u>74</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	154.254	0
Andre finansielle indtægter	<u>130.135</u>	<u>80</u>
	<u>284.389</u>	<u>80</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>515.889</u>	<u>351</u>
	<u>515.889</u>	<u>351</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.373.920	3.892
Årets udskudte skat	<u>1.117.942</u>	<u>(488)</u>
	<u>4.491.862</u>	<u>3.404</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015	19.277.197
Tilgang i årets løb	30.000
Afgang i årets løb	<u>(8.566.279)</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>10.740.918</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	<u>10.740.918</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>10.740.918</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>0</u>

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Igangværende arbejder, salgspris	245.279.351	212.514
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(239.713.831)</u>	<u>(214.456)</u>
	<u>5.565.520</u>	<u>(1.942)</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.195.999	900
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(630.479)</u>	<u>(2.842)</u>
	<u>5.565.520</u>	<u>(1.942)</u>

7 Egenkapital

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

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	9.253.077	8.135
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016	9.253.077	8.135
Materielle anlægsaktiver	1.224.568	1.230
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	(68)
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.476.051	6.993
Værdipapirer	(55.000)	0
Periodeafgrænsningsposter	36.156	13
Hensatte omkostninger	(428.698)	(33)
	9.253.077	8.135

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for 57.865 t.kr.

Der er normale garantiforpligtelser for udført arbejde, jf. AB 92.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Michael Mortensen ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

- Huslejeforpligtelse med 6 måneders opsigelse svarende til 500 t.kr.
- Huslejeforpligtelse med 6 måneders opsigelse svarende til 180 t.kr.
- Leje af maskiner med en lejeforpligtelse på 7.526 t.kr.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Michael Thorup Mortensen

Øvrige nærtstående parter

HM Grus ApS

HM Grus 2 ApS

Hilltop ApS

LL Handel ApS

Anpartsselskabet af 30. januar 2015

HM Logistik ApS

Vestvejen Horsens ApS

Michael Mortensen ApS

Transaktioner

Leje af bygninger af Michael Thorup Mortensen og Hilltop ApS samt leje af driftsmidler af LL Handel ApS. Endvidere har selskabet foretaget køb hos HM Grus ApS, HM Grus 2 ApS og HM Logistik ApS. Lejeaftalerne og samhandlen foregår på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Michael Mortensen ApS

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(284.389)	(80)
Finansielle omkostninger	515.889	351
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	0	1.913
Skat af årets resultat	4.491.862	3.404
	<u>4.723.362</u>	<u>5.588</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	45.100	(2)
Ændring i tilgodehavender	(21.325.141)	(7.351)
Ændring i leverandører mv.	15.870.002	5.621
	<u>(5.410.039)</u>	<u>(1.732)</u>