

Amstrup & Baggesen Entreprise A/S
Lumbyvej 11B, 1
5100 Odense C
CVR-nr. 10314631

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.09.2016

Dirigent

Navn: Ib Nørager Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.06.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Amstrup & Baggesen Entreprise A/S
Lumbyvej 11B, 1
5100 Odense C

CVR-nr.: 10314631

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Hjemmeside: www.amstrup-baggesen.dk

E-mail: post@amstrup-baggesen.dk

Bestyrelse

Orla Cronberg Baggesen, formand

Morten Amstrup

Poul Møller Andersen

Niels Ove Jensen

Ib Nørager Rasmussen

Direktion

Niels Ove Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Amstrup & Baggesen Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 21.09.2016

Direktion

Niels Ove Jensen

Bestyrelse

Orla Cronberg Baggesen
formand

Morten Amstrup

Poul Møller Andersen

Niels Ove Jensen

Ib Nørager Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Amstrup & Baggesen Entreprise A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Amstrup & Baggesen Entreprise A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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.

Odense, den 21.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Kolin

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.903	14.588	15.840	17.088	18.157
Driftsresultat	10.501	7.315	8.120	8.987	9.515
Resultat af finansielle poster	(257)	(90)	(619)	(157)	(3)
Årets resultat	7.965	5.544	5.570	6.597	7.104
Samlede aktiver	93.783	47.377	46.432	49.701	46.368
Investeringer i materielle anlægsaktiver	245	0	630	415	89
Egenkapital	22.770	20.347	20.372	21.396	21.898
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	13	12	12	12	12
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	36,9	27,2	26,7	30,5	30,5
Soliditetsgrad (%)	24,3	42,9	43,9	43,0	47,2

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og produktion inden for byggesektoren samt anden hermed forbunden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende. Aktivitetsniveauet har været i overensstemmelse med det forventede.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår 2016/17 er fortsat positive, og der forventes et tilsvarende aktivitetsniveau.

Ordrebeholdningen ved regnskabsårets udløb er tilfredsstillende, og der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af projekter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Grunde og bygninger, som er indregnet under varebeholdninger, måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes på det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.903.215	14.588
Personaleomkostninger	1	(8.100.926)	(6.911)
Af- og nedskrivninger	2	(301.326)	(362)
Driftsresultat		10.500.963	7.315
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(10.393)	(26)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		5.200	0
Andre finansielle indtægter		144.962	106
Andre finansielle omkostninger		(396.639)	(170)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		10.244.093	7.225
Skat af ordinært resultat	3	(2.278.697)	(1.681)
Årets resultat		7.965.396	5.544
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.950.000	5.543
Overført resultat		15.396	1
		7.965.396	5.544

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		533.158	589
Materielle anlægsaktiver	4	<u>533.158</u>	<u>589</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.031	18
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>8.031</u>	<u>18</u>
Anlægsaktiver		<u>541.189</u>	<u>607</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		25.841.553	23.431
Varebeholdninger		<u>25.841.553</u>	<u>23.431</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.277.970	12.403
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	13.219.886	3.285
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		139.677	126
Andre tilgodehavender		130.503	161
Periodeafgrænsningsposter	7	136.021	36
Tilgodehavender		<u>46.904.057</u>	<u>16.011</u>
Likvide beholdninger		<u>20.496.248</u>	<u>7.328</u>
Omsætningsaktiver		<u>93.241.858</u>	<u>46.770</u>
Aktiver		<u>93.783.047</u>	<u>47.377</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		3.172.332	3.172
Overført overskud eller underskud		11.647.181	11.632
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.950.000	5.543
Egenkapital		<u>22.769.513</u>	<u>20.347</u>
Udskudt skat		185.000	540
Andre hensatte forpligtelser	8	500.000	500
Hensatte forpligtelser		<u>685.000</u>	<u>1.040</u>
Gæld til realkreditinstitutter		8.297.000	8.297
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>8.297.000</u>	<u>8.297</u>
Bankgæld		23.125.062	10
Modtagne forudbetalinger fra kunder		22.887.560	5.277
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.024.000	6.497
Skyldig selskabsskat		2.141.248	1.326
Anden gæld		3.853.664	4.583
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>62.031.534</u>	<u>17.693</u>
Gældsforpligtelser		<u>70.328.534</u>	<u>25.990</u>
Passiver		<u>93.783.047</u>	<u>47.377</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.172.332	11.631.785	5.542.500	20.346.617
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.542.500)	(5.542.500)
Årets resultat	0	15.396	7.950.000	7.965.396
Egenkapital ultimo	3.172.332	11.647.181	7.950.000	22.769.513

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		10.500.963	7.315
Af- og nedskrivninger		301.326	362
Ændringer i arbejdskapital	10	(12.894.826)	9.540
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.092.537)	17.217
Modtagne finansielle indtægter		150.162	106
Betalte finansielle omkostninger		(396.639)	(170)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.818.691)	(842)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.157.705)	16.311
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(245.353)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(245.353)	0
Udbetalt udbytte		(5.542.500)	(5.570)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.542.500)	(5.570)
Ændring i likvider		(9.945.558)	10.741
Likvider primo		7.316.744	(3.423)
Likvider ultimo		(2.628.814)	7.318
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		20.496.248	7.328
Kortfristet gæld til banker		(23.125.062)	(10)
Likvider ultimo		(2.628.814)	7.318

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	7.531.070	6.370
Andre omkostninger til social sikring	569.856	541
	<u>8.100.926</u>	<u>6.911</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	301.326	362
	<u>301.326</u>	<u>362</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.636.248	2.044
Ændring af udskudt skat	(355.000)	(349)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.551)	(14)
	<u>2.278.697</u>	<u>1.681</u>
		<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.118.352
Tilgange		245.353
Kostpris ultimo		<u>2.363.705</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.529.221)
Årets afskrivninger		(301.326)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.830.547)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>533.158</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	500.000
Kostpris ultimo	500.000
Nedskrivninger primo	(481.576)
Andel af årets resultat	(10.393)
Nedskrivninger ultimo	(491.969)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.031

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Juelsgade Odense ApS	Odense	ApS	100,0

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	29.479.348	24.581
Foretagne acontofaktureringer	(16.259.462)	(21.296)
	13.219.886	3.285

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser.

	Restgæld ef- ter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	6.950.000
	6.950.000

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.410.847)	(1.056)
Ændring i tilgodehavender	(30.892.411)	7.027
Ændring i leverandørgæld mv.	20.408.432	3.569
	(12.894.826)	9.540

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I konsortiernes beholdning af grunde er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 8 mio.kr., som tjener til sikkerhed for konsortiernes mellemværende med pengeinstitutter.

I beholdningen af igangværende arbejder for fremmed regning er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 7 mio.kr., som tjener til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut for et af selskabets igangværende projekter.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis bogførte værdi udgør 17,2 mio.kr.

Kautionsforsikringsselskaber og pengeinstitutter har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 32,9 mio.kr.

I selskabets likvide beholdninger indgår en deponeringskonto på 20,5 mio kr. som er deponeret vedr. et igangværende projekt.

12. Ejerforhold

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

Amstrup Holding, Odense ApS, Lumbyvej 11B, 1. th., 5100 Odense C

Baggesen Holding ApS, Lumbyvej 11B, 1. th., 5100 Odense C

JLR Holding ApS, Lumbyvej 11B, 1. th., 5100 Odense C