

A/S Julius Nielsen & Søn Holding

Landlystvej 42, 2650 Hvidovre
CVR-nr. 15 09 49 90

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.03.17

Hanne Møller
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

A/S Julius Nielsen & Søn Holding
Landlystvej 42
2650 Hvidovre
Hjemsted: Hvidovre
CVR-nr.: 15 09 49 90
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bjarne Kjær

Bestyrelse

Jan Jensen
Bjarne Kjær
Jan Møller Hansen
Hanne Møller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for A/S Julius Nielsen & Søn Holding.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 22. marts 2017

Direktionen

Bjarne Kjær

Bestyrelsen

Jan Jensen
Formand

Bjarne Kjær

Jan Møller Hansen

Hanne Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Julius Nielsen & Søn Holding

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A/S Julius Nielsen & Søn Holding for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	32.455	37.491	40.572	27.298	18.072
Resultat af primær drift	2.418	4.141	3.888	-4.951	-3.773
Finansielle poster i alt	-496	-550	-553	-1.129	21
Resultat før skat	1.923	3.591	3.335	-6.080	-3.752
Årets resultat	2.501	2.824	2.755	-8.478	-2.313

Balance

Samlede aktiver	46.838	52.057	49.051	48.412	56.665
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	35	0	-275	-65
Egenkapital	19.820	16.554	14.449	12.094	20.818

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	18%	21%	-52%	-22%
Afkast af investeret kapital	0%	41%	17%	-20%	-16%
Overskudsgrad	2%	3%	3%	-4%	-5%

Soliditet

Egenkapitalandel	42%	32%	29%	25%	37%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier i datterselskaber samt passiv kapitalanbringelse. Aktiviteterne i selskaberne består i udlejning af fast ejendom samt drift af tømrer- og snedker-virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 2.500.847 mod DKK 2.824.199 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.820.353.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for 2017.

Efterfølgende begivenheder

Der er i regnskabsåret indgået en betinget salgsaftale om salg af datterselskabets ejendom. Handlen forventes gennemført i 2017. Selskabet har solgt sine kapitalandele i A/S Julius Nielsen & Søn efter balancedagen. Salgene vil medføre en samlet netto avance.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
	32.454.792	37.491.051	-95.800	-50.800
	Bruttoresultat			
2	Personaleomkostninger	-29.640.082	-32.956.500	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.814.710	4.534.551	-95.800
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-396.347	-393.434	0
	Resultat af primær drift	2.418.363	4.141.117	-95.800
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.396.065
3	Andre finansielle indtægter	0	281	0
4	Andre finansielle omkostninger	-495.583	-550.068	-1.386
	Finansielle poster i alt	-495.583	-549.787	2.394.679
	Resultat før skat	1.922.780	3.591.330	2.298.879
5	Skat af årets resultat	578.067	-767.131	21.381
	Årets resultat	2.500.847	2.824.199	2.320.260

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	2.000.000	1.200.000
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	180.587	518.326	0	0
Overført resultat	2.320.260	2.305.873	320.260	1.105.873
I alt	2.500.847	2.824.199	2.320.260	2.305.873

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	18.109.332	18.485.748	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.434	79.365	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	18.143.766	18.565.113	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.608.868	14.143.439
9	Andre tilgodehavender	0	120.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	120.000	15.608.868	14.143.439
	Anlægsaktiver i alt	18.143.766	18.685.113	15.608.868	14.143.439
	Fremstillede varer og handelsvarer	435.751	473.800	0	0
	Varebeholdninger i alt	435.751	473.800	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.766.621	6.057.885	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.970.070	15.415.030	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.097.473	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	21.381	15.917
	Andre tilgodehavender	66.871	136.849	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	61.270	95.207	0	0
	Tilgodehavender i alt	21.864.832	21.704.971	1.118.854	15.917
	Likvide beholdninger	6.394.137	11.192.912	986.930	2.555.977
	Omsætningsaktiver i alt	28.694.720	33.371.683	2.105.784	2.571.894
	Aktiver i alt	46.838.486	52.056.796	17.714.652	16.715.333

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
PASSIVER					
Note					
12	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Overført resultat	15.174.652	14.854.392	15.174.652	14.854.392
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.200.000	2.000.000	1.200.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	17.674.652	16.554.392	17.674.652	16.554.392
	Minoritetsinteresser	2.145.701	1.965.114	0	0
	Egenkapital i alt	19.820.353	18.519.506	17.674.652	16.554.392
	Hensættelser til udskudt skat	3.091.929	3.669.996	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.091.929	3.669.996	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	9.772.310	10.429.983	0	0
13	Anden gæld	0	1.550.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.772.310	11.979.983	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	654.200	648.600	0	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.304.097	1.221.083	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.590.230	8.938.810	40.000	40.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	120.941
	Anden gæld	5.605.367	7.078.818	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.153.894	17.887.311	40.000	160.941
	Gældsforpligtelser i alt	23.926.204	29.867.294	40.000	160.941
	Passiver i alt	46.838.486	52.056.796	17.714.652	16.715.333
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	13.948.519	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-200.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.105.873	1.200.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	14.854.392	1.200.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	14.854.392	1.200.000
Betalt udbytte	0	0	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	320.260	2.000.000
Saldo pr. 31.12.16	500.000	15.174.652	2.000.000
Moder:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	13.948.519	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-200.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.105.873	1.200.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	14.854.392	1.200.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	14.854.392	1.200.000
Betalt udbytte	0	0	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	320.260	2.000.000
Saldo pr. 31.12.16	500.000	15.174.652	2.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	2.500.847	2.824.199
16 Reguleringer	313.863	2.003.549
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger og igangværende arbejder	4.412.327	-2.201.067
Tilgodehavender	-3.331.125	-94.900
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.348.580	2.218.073
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.473.451	-1.860.696
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-926.119	2.889.158
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	281
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-495.583	-550.068
Betalt selskabsskat	0	48.000
Pengestrømme fra driften	-1.421.702	2.387.371
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-35.400
Salg af materielle anlægsaktiver	25.000	0
Pengestrømme fra investeringer	25.000	-35.400
Betalt udbytte	-1.200.000	-200.000
Afdrag på langfristede lån	-2.202.073	-716.759
Pengestrømme fra finansiering	-3.402.073	-916.759
Årets samlede pengestrømme	-4.798.775	1.435.212
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	11.192.912	9.757.700
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.394.137	11.192.912
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.394.137	11.192.912
I alt	6.394.137	11.192.912

1. Efterfølgende begivenheder

Der er i regnskabsåret indgået en betinget salgsaftale om salg af datterselskabets ejendom. Handlen forventes gennemført i 2017. Selskabet har solgt sine kapitalandele i A/S Julius Nielsen & Søn efter balancedagen. Salgene vil medføre en samlet netto avance.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	25.497.822	32.042.490	0	0
Pensioner	1.590.152	1.710.503	0	0
Andre omkostninger til social sikring	191.740	218.150	0	0
I alt	27.279.714	33.971.143	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	67	81	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt mellem resultatopgørelsen og regnskabsposten "igangværende arbejder for fremmed regning" under aktiver.

3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	0	281	0	281
------------------------------	---	-----	---	-----

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.540
Øvrige finansielle omkostninger	495.583	550.068	0	12.393
I alt	495.583	550.068	0	16.933

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0	0	-15.917
Årets regulering af udskudt skat	-578.067	767.131	0	0
I alt	-578.067	767.131	0	-15.917

6. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	2.000.000	1.200.000
Minoritetsinteresser	180.587	518.326	0	0
Overført resultat	2.320.260	2.305.873	320.260	1.105.873
I alt	2.500.847	2.824.199	2.320.260	2.305.873

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	23.002.740	2.527.194	517.162
Afgang i året	0	0	-50.000
Kostpris pr. 31.12.16	23.002.740	2.527.194	467.162
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-4.516.992	-2.527.194	-437.797
Afskrivninger i året	-376.416	0	-19.931
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	25.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-4.893.408	-2.527.194	-432.728
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	18.109.332	0	34.434

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i joint ventures
Morderselskab:			
Kostpris pr. 01.01.16	20.700.455	0	0
Kostpris pr. 31.12.16	20.700.455	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.16	-13.972.756	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.396.065	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	-11.576.691	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender 01.01.16	7.415.740	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	-930.636	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	6.485.104	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	15.608.868	0	0

8. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
A/S JNS 1, Hvidovre	100%	-6.485.103	930.636
A/S Julius Nielsen & Søn Ejendomme, Hvidovre	100%	6.790.097	625.098
A/S Julius Nielsen & Søn, Hvidovre	80%	11.151.271	902.936

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodeha- vender
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.16	120.000
Afgang i året	-120.000
Kostpris pr. 31.12.16	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
10. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	32.234.677	55.445.215	0	0
Acontofaktureringer	-31.772.153	-50.608.413	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	462.524	4.836.802	0	0
Igangværende arbejder	2.766.621	6.057.885	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.304.097	-1.221.083	0	0
I alt	462.524	4.836.802	0	0

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte vægtafgifter	10.060	81.697	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	41.514	13.510	0	0
Aconto løn	9.696	0	0	0
I alt	61.270	95.207	0	0

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	654.200	8.493.917	10.426.510	11.078.583
Anden gæld	0	0	0	1.550.000
I alt	654.200	8.493.917	10.426.510	12.628.583

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har leasingkontrakter vedr. driftsmateriel og inventar med en årlig ydelse på ca. t.DKK 700. Kontrakterne løber indtil 1/1 2022.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er part i sager om udførte byggearbejder. Kravene afvises af selskabets ledelse, men der kan være en procesrisiko forbundet med førelse af sagerne. Risikoen kan ikke kvantificeres.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 10.427 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 18.109.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der tinglyst skadesløsbrev på t.DKK 4.000.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet A/S JNS 1 vedrørende dennes kendte ordinære kreditorer.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for kreditramme i kreditinstitut på t.DKK 2.500 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 127
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 95
- Varebeholdninger t.DKK 436
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 18.970

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	396.347	393.434
Finansielle indtægter	0	-281
Finansielle omkostninger	495.583	550.068
Skat af årets resultat	-578.067	767.131
Andre hensatte forpligtelser	0	281.268
Øvrige reguleringer	0	11.929
I alt	313.863	2.003.549

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Generelt om indregning og måling**

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.