

Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S

Sjællandsgade 8-14, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 16 58 53 94

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5/4 - 2018

Dirigent:

.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 5. april 2018
Direktion:

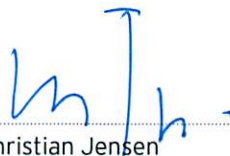


Hans Christian Jensen

Bestyrelse:




Torben Golles
formand



Hans Christian Jensen



Herluf Baun Høst



Erling Lausen



Gynther Kohls

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om 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 bl.a. 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.

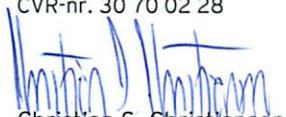
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 5. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32171

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S
Adresse, postnr., by	Sjællandsgade 8-14, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	16 58 53 94
Stiftet	1. oktober 1992
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	sib@sib.dk
Telefon	74 42 49 19
Telefax	74 43 00 60
Bestyrelse	Torben Golle, formand Hans Christian Jensen Herluf Baun Høst Erling Lausen Gynther Kohls
Direktion	Hans Christian Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg
Bankforbindelser	Danske Bank Jyske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.713.326	45.147.564	37.977.683	49.138.182	27.867.893
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	6.187.962	7.628.157	5.814.315	5.758.964	-3.101.218
Resultat af ordinær primær drift	4.428.957	6.101.788	4.168.218	4.245.997	-4.289.667
Resultat af finansielle poster	-117.563	-681.513	-1.074.924	-1.126.946	-1.616.672
Årets resultat	3.041.965	3.843.265	2.230.506	2.268.301	-5.122.896
Balancesum	47.836.523	43.076.860	37.628.488	41.597.475	49.001.121
Egenkapital	13.287.246	10.245.281	6.402.015	4.171.509	1.903.208
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	4.122.584	9.403.382	1.204.383	9.305.576	536.403
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-4.936.190	-2.760.227	3.146.619	-2.477.814	51.819
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	449.508	280.581	-3.553.548	-1.051.705	-65.856
Nøgletal					
Likviditetsgrad	118,5 %	114,8 %	98,9 %	88,6 %	0,0 %
Soliditetsgrad	27,8 %	23,8 %	17,0 %	10,0 %	3,9 %
Egenkapitalforrentning	25,9 %	46,2 %	42,2 %	74,7 %	-114,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	90	99	89	114	88

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive bygge- og anlægsvirksomhed samt udvikling af og gennemførelse af større hoved- og totalentrepriseopgaver primært for fremmed regning.

Selskabet deltager tillige som medinvestor i opgaver inden for udvikling af især større bolig og erhvervsudviklingsprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud før skat på 4.012.365 kr. mod et overskud før skat på 5.169.665 kr. sidste år. Virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 13.287.246 kr.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det forventede.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere en indtjening lidt over niveauet i 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	39.713.326	45.147.564
3	Personaleomkostninger	-33.525.364	-37.519.407
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.759.005	-1.526.369
	Resultat før finansielle poster	4.428.957	6.101.788
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-299.029	-250.610
4	Finansielle indtægter	273.892	253.675
	Finansielle omkostninger	-391.455	-935.188
	Resultat før skat	4.012.365	5.169.665
5	Skat af årets resultat	-970.400	-1.326.400
	Årets resultat	3.041.965	3.843.265

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.336.694	5.143.537
	Indretning af lejede lokaler	223.573	60.223
		<u>5.560.267</u>	<u>5.203.760</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	277.413
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.259.847	3.985.836
	Kapitalandele i associerede virksomheder	119.000	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.025.354	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Deposita	72.900	1.512.900
		<u>8.477.101</u>	<u>5.776.149</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.037.368</u>	<u>10.979.909</u>
	Omsætningsaktiver		
8	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.618.438	3.344.688
	Varer under fremstilling	2.017.391	1.911.888
		<u>4.635.829</u>	<u>5.256.576</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.123.275	9.950.940
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	19.167.787	13.617.927
	Andre tilgodehavender	250.157	233.941
10	Periodeafgrænsningsposter	160.484	158.100
		<u>26.701.703</u>	<u>23.960.908</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.461.623</u>	<u>2.879.467</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.799.155</u>	<u>32.096.951</u>
	AKTIVER I ALT	<u>47.836.523</u>	<u>43.076.860</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	666.667	666.667
	Overkurs ved emission	200.218	200.218
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	24.288
	Overført resultat	11.420.361	9.354.108
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
	Egenkapital i alt	13.287.246	10.245.281
	Hensatte forpligtelser		
13	Udskudt skat	2.523.600	1.553.200
	Hensættelse til garantiarbejder	300.000	300.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.823.600	1.853.200
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	3.214.295	3.028.660
		3.214.295	3.028.660
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.214.218	950.345
	Gæld til banker	0	53.746
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.203.293	4.010.485
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.747.967	12.881.338
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.541.071	1.559.087
	Gæld til associerede virksomheder	1.000.000	1.000.000
	Anden gæld	8.804.833	7.494.718
		28.511.382	27.949.719
	Gældsforpligtelser i alt	31.725.677	30.978.379
	PASSIVER I ALT	47.836.523	43.076.860

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
		666.667	200.218	24.288	9.354.108	0	10.245.281
17	Overført via resultatdisponering	0	0	-24.288	2.066.253	1.000.000	3.041.965
	Egenkapital 31. december 2017	666.667	200.218	0	11.420.361	1.000.000	13.287.246

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	3.041.965	3.843.265
18	Reguleringer	2.849.134	3.059.042
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.891.099	6.902.307
19	Ændring i driftskapital	-1.768.515	2.501.075
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.122.584	9.403.382
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-10.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.117.011	-2.378.507
	Salg af materielle anlægsaktiver	180.800	164.457
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-119.000	0
	Udlån/mellemregninger	-4.320.979	-595.657
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	1.440.000	59.480
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.936.190	-2.760.227
	Optagelse af leasinggæld (finansiel leasing)	449.508	855.581
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	0	-575.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	449.508	280.581
	Årets pengestrøm	-364.098	6.923.736
	Likvider 1. januar	2.825.721	-4.098.015
20	Likvider 31. december	2.461.623	2.825.721

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for GJ Invest Sønderborg A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til blancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Indtægter fra en aftale, der ikke anses som en entreprisekontrakt, men som relaterer sig til opførelse, udbedring eller vedligeholdelse af ejendom, grund eller et aktiv, og hvor arbejdet udføres på kontinuerligt basis og ejendomsretten løbende overgår til køber, indregnes ligeledes som omsætning i takt med produktionens udførelse (produktionsmetoden).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Goodwill	1-5 år

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i datter- og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet GJ Invest Sønderborg A/S. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat der består af årets sambeskatningsbidrag og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Datter- og associerede 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, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indreværdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspolition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Øvrige kapitalandele måles til kostpris med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i datter- 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter råvarer og hjælpematerialer samt grunde og bygninger til videresalg.

Varer under fremstilling omfatter igangværende arbejder samt projektudviklingsomkostninger for egen regning til kostpris.

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering af tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af et igangværende arbejde ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavende. Igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdninger og bankindeståender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år, opgjort på baggrund af et skøn.

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 arbejdet som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Selskabsskat

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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.427.344	32.597.516
Pensioner	2.303.473	2.565.345
Andre omkostninger til social sikring	623.982	759.662
Andre personaleomkostninger	1.170.565	1.596.884
	<u>33.525.364</u>	<u>37.519.407</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 90	 99

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

Vederlag til selskabets bestyrelse og direktion udgør samlet kr. 1.059.193 (2016: kr. 888.155).

kr.	2017	2016
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	176.587	145.050
Andre finansielle indtægter	97.305	108.625
	<u>273.892</u>	<u>253.675</u>
 5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	970.400	1.326.400
	<u>970.400</u>	<u>1.326.400</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	13.107.501	114.712	13.222.213
Tilgang i årets løb	1.934.589	182.422	2.117.011
Afgang i årets løb	-1.022.563	0	-1.022.563
Kostpris 31. december 2017	<u>14.019.527</u>	<u>297.134</u>	<u>14.316.661</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	7.963.964	54.489	8.018.453
Årets afskrivninger	1.739.933	19.072	1.759.005
Tilbageført afskrivninger på afhændede aktiver	-1.021.064	0	-1.021.064
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>8.682.833</u>	<u>73.561</u>	<u>8.756.394</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>5.336.694</u>	<u>223.573</u>	<u>5.560.267</u>
 I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	 4.198.132	 0	 4.198.132
 Afskrives over	 5-10 år	 10 år	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksom- heder	Kapital- andele i associerede virksom- heder	Tilgodeha- vender hos associerede virksom- heder	Andre værdipapirer og kapital- andele	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2017	253.125	3.985.836	0	0	12.500	1.512.900	5.764.361
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Tilgang i årets løb	0	295.627	119.000	4.025.354	0	60.000	4.499.981
Kostpris 31. december 2017	253.125	4.281.463	119.000	4.025.354	12.500	72.900	8.764.342
Værdireguleringer							
1. januar 2017	24.288	0	0	0	-12.500	0	11.788
Andel af årets resultat	-280.201	0	0	0	0	0	-280.201
Afskrivning på goodwill	-18.828	0	0	0	0	0	-18.828
Nedskrivning af tilgodehavende	21.616	-21.616	0	0	0	0	0
Værdireguleringer							
31. december 2017	-253.125	-21.616	0	0	-12.500	0	-287.241
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	4.259.847	119.000	4.025.354	0	72.900	8.477.101

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirk- somheder					
Allsund Invest	ApS	Sønderborg	60,00 %	-98.788	-467.001
Associerede virksomheder					
Teknikum	A/S	Sønderborg	23,80 %	500.000	

8 Varebeholdninger

I råvarer og hjælpematerialer indgår beholdning af grundarealer med 1.925.303 kr. (2016: 2.594 t.kr.).

I varer under fremstilling indgår beholdning af igangværende byggeri for egen regning med 997.812 kr. (2016: 968 t.kr.) samt projektudviklingsomkostninger for egen regning med 1.019.579 kr. (2016: 944 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>		
9	Igangværende arbejder for fremmed regning				
	Salgsværdi af udført arbejde	71.766.695	73.148.917		
	Acontofaktureringer	-53.802.201	-63.541.475		
		<u>17.964.494</u>	<u>9.607.442</u>		
	der indregnes således:				
	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	19.167.787	13.617.927		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.203.293	-4.010.485		
		<u>17.964.494</u>	<u>9.607.442</u>		
10	Periodeafgrænsningsposter				
	Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, vægtafgift samt kontingenter og abonnementer m.m.				
11	Selskabskapital				
	Selskabskapitalen er fordelt således:				
	A-aktier, 2 stk. a nom. 250.000,00 kr.	500.000	500.000		
	B-aktier, 1 stk. a nom. 166.667,00 kr.	166.667	166.667		
		<u>666.667</u>	<u>666.667</u>		
12	Langfristede gældsforpligtelser				
kr.		<u>Gæld i alt</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Langfristet</u>	<u>Restgæld</u>
		<u>31/12 2017</u>	<u>næste år</u>	<u>andel</u>	<u>efter 5 år</u>
	Leasingforpligtelser	4.428.513	1.214.218	3.214.295	382.228
		<u>4.428.513</u>	<u>1.214.218</u>	<u>3.214.295</u>	<u>382.228</u>
13	Udskudt skat				
	Udskudt skat 1. januar			1.553.200	226.800
	Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen			970.400	1.326.400
	Udskudt skat 31. december			<u>2.523.600</u>	<u>1.553.200</u>

Udskudt skat omfatter igangværende arbejder for fremmed regning, varebeholdninger, immaterielle og materielle aktiver, hensættelser, finansiel leasinggæld samt fremførbare skattemæssige underskud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med årlige leasingydelse på 12 t.kr. Leasingkontrakterne har restløbetider på op til 25 måneder og har en restleasingydelse på 26 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende et grundareal med et opsigelsesvarsel på 6 mdr. Den årlige leje andrager 28 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende bygninger. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 31. december 2030. Den årlige leje andrager 867 t.kr. Den resterende lejeforpligtelse andrager 13.123 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet GJ Invest Sønderborg A/S. Som sambeskattet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2017 0 t.kr. Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

I forbindelse med virksomhedens faktureringer af solgte byggegrunde kan der på udvalgte byggegrunde påhvile en momseventualforpligtelse på op til 481 t.kr., der ikke er afsat i årsrapporten. Salgsbetingelser i salgaftalerne samt udviklingen i momspraksis på området vil være afgørende for udfaldet.

15 Sikkerhedsstillelser

For engagement med selskabets kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i ejerpantebreve på 15.000 t.kr. i grunde til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 2.378 t.kr. samt afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. i fordringer, lagre, immaterielle aktiver samt driftsmateriel og inventar.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 4.198 t.kr. jf. note 7, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 4.429 t.kr.

For Alssund Invest ApS' engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet solidarisk kaution. Engagementet udgør 4.146 t.kr. pr. 31. december 2017.

For Elektrikeren Sønderborg A/S' engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet sikkerhed i anfordringsgældsbevis på nom. 350 t.kr.

Garantier

Stillede arbejds- og betalingsgarantier andrager 13.188 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
GJ Invest Sønderborg A/S	Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
GJ Invest Sønderborg A/S	Sønderborg

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
GJ Invest Sønderborg A/S	Sønderborg
Anpartsselskabet af 11. juni 1997, Haderslev	Haderslev

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-24.288	-250.610
Overført resultat	<u>2.066.253</u>	<u>4.093.875</u>
	<u>3.041.965</u>	<u>3.843.265</u>
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.759.005	1.526.369
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-179.300	-44.337
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	299.029	250.610
Skat af årets resultat	<u>970.400</u>	<u>1.326.400</u>
	<u>2.849.134</u>	<u>3.059.042</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	620.747	-1.306.555
Ændring i tilgodehavender	-5.547.981	3.194.031
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.866.629	2.192.984
Andre ændringer i driftskapital	<u>1.292.090</u>	<u>-1.579.385</u>
	<u>-1.768.515</u>	<u>2.501.075</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.461.623	2.879.467
Kortfristet gæld til banker	<u>0</u>	<u>-53.746</u>
	<u>2.461.623</u>	<u>2.825.721</u>