

Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S

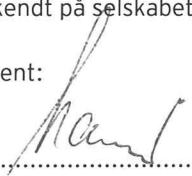
Sjællandsgade 8-14, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 16 58 53 94

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2019

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 Byggeforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


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 4. april 2019
Direktion:


Hans Christian Jensen

Bestyrelse:


Torben Golles
formand
Hans Christian Jensen
Herluf Baun Høst
Erling Lausen
Synther 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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugerne 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 noteoplysningerne, 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.

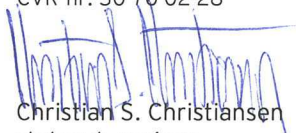
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 4. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen
statsaut. revisor
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
Bestyrelse	Torben Gollés, 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.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.283.644	39.784.735	45.256.834	38.132.275	49.420.501
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	9.494.516	6.259.371	7.737.427	5.968.907	6.041.283
Resultat af ordinær primær drift	7.371.674	4.500.366	6.211.058	4.322.810	4.528.316
Resultat af finansielle poster	3.179	-188.972	-790.783	-1.229.516	-1.409.265
Årets resultat	5.456.398	3.041.965	3.843.265	2.230.506	2.268.301
Balancesum	56.004.025	47.836.523	43.076.860	37.628.488	41.597.475
Egenkapital	17.743.644	13.287.246	10.245.281	6.402.015	4.171.509
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	11.220.179	4.122.584	9.403.382	1.204.383	9.305.576
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-6.831.884	-4.936.190	-2.760.227	3.146.619	-2.477.814
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	103.280	449.508	280.581	-3.553.548	-1.051.705
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,2 %	9,9 %	15,4 %	10,9 %	10,0 %
Likviditetsgrad	119,6 %	118,5 %	114,8 %	98,9 %	88,6 %
Soliditetsgrad	31,7 %	27,8 %	23,8 %	17,0 %	10,0 %
Egenkapitalforrentning	35,2 %	25,9 %	46,2 %	42,2 %	74,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	94	90	99	89	114

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 2018 udviser et overskud før skat på 7.086.141 kr. mod et overskud før skat på 4.012.365 kr. sidste år. Virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 17.743.644 kr.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og er realiseret over forventet niveau

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere en indtjening lidt under niveauet i 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	46.283.644	39.784.735
2	Personaleomkostninger	-36.756.143	-33.525.364
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.122.842	-1.759.005
	Andre driftsomkostninger	-32.985	0
	Resultat før finansielle poster	7.371.674	4.500.366
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-298.567	-299.029
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	9.855	0
3	Finansielle indtægter	257.333	202.483
	Finansielle omkostninger	-254.154	-391.455
	Resultat før skat	7.086.141	4.012.365
4	Skat af årets resultat	-1.629.743	-970.400
	Årets resultat	5.456.398	3.041.965

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.584.358	5.336.694
	Indretning af lejede lokaler	193.859	223.573
		<u>6.778.217</u>	<u>5.560.267</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.365.293	4.259.847
	Kapitalandele i associerede virksomheder	128.855	119.000
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.079.445	4.025.354
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Deposita	72.900	72.900
		<u>11.646.493</u>	<u>8.477.101</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.424.710</u>	<u>14.037.368</u>
	Omsætningsaktiver		
7	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	3.226.611	3.616.250
	Varer under fremstilling	748.320	1.019.579
		<u>3.974.931</u>	<u>4.635.829</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.719.275	7.123.275
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	19.993.485	19.167.787
	Andre tilgodehavender	238.422	250.157
9	Periodeafgrænsningsposter	700.004	160.484
		<u>26.651.186</u>	<u>26.701.703</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.953.198</u>	<u>2.461.623</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.579.315</u>	<u>33.799.155</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>56.004.025</u></u>	<u><u>47.836.523</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	666.667	666.667
	Overkurs ved emission	200.218	200.218
	Overført resultat	11.376.759	11.420.361
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.500.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	17.743.644	13.287.246
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	2.636.900	2.523.600
	Hensættelse til garantiarbejder	300.000	300.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.936.900	2.823.600
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	3.902.605	3.214.295
		3.902.605	3.214.295
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.629.188	1.214.218
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.248.031	1.203.293
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.271.602	14.747.967
	Gæld til tilknyttede virksomheder	831.668	1.541.071
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.000.000
	Skyldig selskabsskat	816.443	0
	Anden gæld	5.623.944	8.804.833
		31.420.876	28.511.382
	Gældsforpligtelser i alt	35.323.481	31.725.677
	PASSIVER I ALT	56.004.025	47.836.523

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	666.667	200.218	11.420.361	1.000.000	13.287.246
16	Overført via resultatdisponering	0	0	-43.602	5.500.000	5.456.398
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	Egenkapital 31. december 2018	666.667	200.218	11.376.759	5.500.000	17.743.644

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	5.456.398	3.041.965
17	Reguleringer	4.071.103	3.038.106
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.527.501	6.080.071
18	Ændring i driftskapital	2.389.499	-1.768.515
	Pengestrømme fra primær drift	11.917.000	4.311.556
	Renteindbetalinger m.v.	257.333	202.483
	Renteudbetalinger m.v.	-254.154	-391.455
	Betalt selskabsskat	-700.000	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.220.179	4.122.584
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.392.278	-2.117.011
	Salg af materielle anlægsaktiver	18.500	180.800
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-119.000
	Udlån/mellemregninger	-3.458.106	-4.320.979
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	1.440.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.831.884	-4.936.190
	Udbetalt udbytte	-1.000.000	0
	Optagelse af leasinggæld (finansiell leasing)	1.103.280	449.508
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	103.280	449.508
	Årets pengestrøm	4.491.575	-364.098
	Likvider 1. januar	2.461.623	2.825.721
19	Likvider 31. december	6.953.198	2.461.623

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S for 2018 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, andre driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab 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

Resultat 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 erhvervelses tidspunktet.

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 finansiell leasing samt kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet GJ Invest Sønderborg A/S. Moderselskabet er administrationselskab 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 forretningområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition 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 nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi 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 acontofaktureringer 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 entrepriseomsætning, 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 acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavende. Igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer 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

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.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. 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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	32.362.788	29.427.344
Pensioner	2.464.740	2.303.473
Andre omkostninger til social sikring	789.469	623.982
Andre personaleomkostninger	1.139.146	1.170.565
	<u>36.756.143</u>	<u>33.525.364</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>90</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

Vederlag til selskabets bestyrelse og direktion udgør samlet kr. 1.057.507 (2017: kr. 1.059.193).

kr.	2018	2017
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	189.833	176.587
Andre finansielle indtægter	67.500	25.896
	<u>257.333</u>	<u>202.483</u>
 4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.516.443	0
Årets regulering af udskudt skat	113.300	970.400
	<u>1.629.743</u>	<u>970.400</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	14.019.527	297.134	14.316.661
Tilgang i årets løb	3.392.278	0	3.392.278
Afgang i årets løb	-592.626	0	-592.626
Kostpris 31. december 2018	<u>16.819.179</u>	<u>297.134</u>	<u>17.116.313</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	8.682.833	73.561	8.756.394
Årets afskrivninger	2.093.129	29.714	2.122.843
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-541.141	0	-541.141
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>10.234.821</u>	<u>103.275</u>	<u>10.338.096</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>6.584.358</u>	<u>193.859</u>	<u>6.778.217</u>
 I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>5.103.159</u>	<u>0</u>	<u>5.103.159</u>
 Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>10 år</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 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 2018	253.125	4.281.463	119.000	4.025.354	12.500	72.900	8.764.342
Tilgang i årets løb	0	1.404.013	0	2.054.091	0	0	3.458.104
Kostpris 31. december 2018	253.125	5.685.476	119.000	6.079.445	12.500	72.900	12.222.446
Værdireguleringer 1. januar 2018	-253.125	-21.616	0	0	-12.500	0	-287.241
Andel af årets resultat	-298.567	0	9.855	0	0	0	-288.712
Nedskrivning af tilgodehavende	298.567	-298.567	0	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	-253.125	-320.183	9.855	0	-12.500	0	-575.953
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	5.365.293	128.855	6.079.445	0	72.900	11.646.493

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirk- sømheder					
Alssund Invest	ApS	Sønderborg	60,00 %	-545.020	-446.232
Associerede virksomheder					
Teknikum	A/S	Sønderborg	23,80 %	541.407	41.407

7 Varebeholdninger

I råvarer og hjælpematerialer indgår beholdning af grundarealer med 2.569.184 kr. (2017: 2.923 t.kr).

I varer under fremstilling indgår projektudviklingsomkostninger for egen regning med 748.320 kr. (2017: 1.020 t.kr).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	106.038.167	71.766.695
Acontofaktureringer	-89.292.713	-53.802.201
	<u>16.745.454</u>	<u>17.964.494</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	19.993.485	19.167.787
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-3.248.031	-1.203.293
	<u>16.745.454</u>	<u>17.964.494</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, vægtafgift samt kontingenter og abonnemeter m.m.

10 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>

11 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	2.523.600	1.553.200
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	113.300	970.400
Udskudt skat 31. december	<u>2.636.900</u>	<u>2.523.600</u>

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	<u>5.531.793</u>	<u>1.629.188</u>	<u>3.902.605</u>	<u>0</u>
	<u>5.531.793</u>	<u>1.629.188</u>	<u>3.902.605</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 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 13 måneder og har en restleasingydelse på 13 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende et grundareal med en opsigelsesvarsel på 6 mdr. Den årlige leje andrager 29 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende bygninger. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 31. december 2030. Den årlige leje andrager 888 t.kr. Den resterende lejeforpligtelse andrager 12.256 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 2018 467 t.kr. Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

I forbindelse med virksomhedens salg af byggegrunde kan der på udvalgte byggegrunde påhvile en moms-eventualforpligtelse 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.

14 Sikkerhedsstillelser

For engagement med selskabets kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i ejerpantebreve på 12.000 t.kr. i grunde til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 2.023 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 2018 udgør 5.103 t.kr. jf. note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 5.532 t.kr.

For Alssund Invest ApS' engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet solidarisk kaution. Engagementet udgør 4.229 t.kr. pr. 31. december 2018.

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

Garantier

Stillede arbejds- og betalingsgarantier andrager 17.209 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning 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	Besidder majoriteten af aktiekapitalen

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
GJ Invest Sønderborg A/S	Sønderborg	Koncernregnskabet kan indhentes på CVR.dk

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 med nærtstående parter i indeværende regnskabsår er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.500.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	-24.288
Overført resultat	-43.602	2.066.253
	<u>5.456.398</u>	<u>3.041.965</u>
17 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.122.842	1.759.005
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	32.985	-179.300
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	298.567	299.029
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-9.855	0
Finansielle indtægter	-257.333	-202.483
Finansielle omkostninger	254.154	391.455
Skat af årets resultat	1.629.743	970.400
	<u>4.071.103</u>	<u>3.038.106</u>
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	660.898	620.747
Ændring i tilgodehavender	2.095.249	-5.547.981
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.523.635	1.866.629
Andre ændringer i driftskapital	-4.890.283	1.292.090
	<u>2.389.499</u>	<u>-1.768.515</u>
19 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	6.953.198	2.461.623
	<u>6.953.198</u>	<u>2.461.623</u>