

# Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S

Sjællandsgade 8-14, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 16 58 53 94



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. maj 2016

Som dirigent:

  
.....  
Erling Lausen

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

**Ledespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

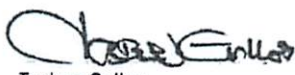
Sønderborg, den 18. maj 2016

Direktion:

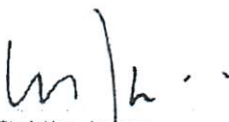


Hans Christian Jensen

Bestyrelse:



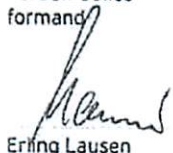
Torben Golles  
 formand



Hans Christian Jensen



Herluf Baun Høst



Erling Lausen



Gyndher Kohls

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 18. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Hansen  
statsaut. revisor

## 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
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	sib@sib.dk
Telefon	74 42 49 19
Telefax	74 43 00 60
Bestyrelse	Torben Golles, 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.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	91.357.107	106.670.572	82.483.794	81.616.134	83.292.960
Bruttoresultat	37.977.683	49.138.182	27.867.893	31.962.817	32.004.403
Resultat før renter, skat og goodwill-afskrivninger (EBITA)	4.168.218	4.245.997	-2.249.402	2.040.264	-2.409.385
Resultat af primær drift	4.168.218	4.245.997	-4.289.667	2.040.264	-2.409.385
Resultat af finansielle poster	-1.074.924	-1.126.946	-1.616.672	-1.609.294	-618.055
Årets resultat	2.230.506	2.268.301	-5.122.896	211.063	-1.960.798
Balancesum	37.628.488	41.597.475	0	0	0
Egenkapital	6.402.015	4.171.509	1.903.208	7.026.104	6.815.041
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.201.383	9.305.576	536.403	-1.531.661	2.765.896
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	3.146.619	-2.477.814	51.819	-1.382.888	-1.265.757
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-3.553.548	-1.051.705	-65.856	-882.246	-2.302.618
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	4,6 %	4,0 %	-5,2 %	2,5 %	-2,9 %
Bruttomargin	41,6 %	46,1 %	33,8 %	39,2 %	38,4 %
Likviditetsgrad	98,9 %	88,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Soliditetsgrad	17,0 %	10,0 %	N/A %	N/A %	N/A %
Egenkapitalforrentning	42,2 %	74,7 %	-114,7 %	3,0 %	-24,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	89	114	88	83	91

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### 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 omsætning i 2015 udgør 91.357.107 kr. mod 106.670.572 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 2.230.506 kr. mod 2.268.301 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 6.402.015 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Nettoomsætning</b>	91.357.107	106.670.572
	Andre driftsindtægter	454.304	611.833
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-47.184.988	-51.328.178
	Andre eksterne omkostninger	-6.648.740	-6.816.045
	<b>Bruttoresultat</b>	37.977.683	49.138.182
2	Personaleomkostninger	-32.163.368	-43.379.218
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.646.097	-1.512.967
	<b>Resultat af primær drift</b>	4.168.218	4.245.997
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-213.688	-110.498
3	Finansielle indtægter	279.342	394.548
4	Finansielle omkostninger	-1.354.266	-1.521.494
	<b>Resultat før skat</b>	2.879.606	3.008.553
5	Skat af årets resultat	-649.100	-740.252
	<b>Årets resultat</b>	2.230.506	2.268.301
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-650.927	-110.498
	Overført resultat	2.881.433	2.378.799
		2.230.506	2.268.301



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	0	6.351.269
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.390.048	3.400.192
	Indretning af lejede lokaler	71.694	83.166
		<u>4.461.742</u>	<u>9.834.627</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	528.023	1.751.116
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.390.179	2.796.301
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Deposita	1.572.380	122.380
		<u>5.490.582</u>	<u>4.669.797</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>9.952.324</u>	<u>14.504.424</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
8	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.864.651	4.091.635
	Varer under fremstilling	1.085.370	1.202.317
		<u>3.950.021</u>	<u>5.293.952</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.075.245	8.990.545
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	12.419.589	12.025.275
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	107.053
	Udskudte skatteaktiver	0	422.300
	Tilgodehavende selskabsskat	0	9.548
	Andre tilgodehavender	106.022	118.307
	Periodeafgrænsningsposter	137.410	121.786
		<u>22.738.266</u>	<u>21.794.814</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>987.877</u>	<u>4.285</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>27.676.164</u>	<u>27.093.051</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>37.628.488</u>	<u>41.597.475</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
10	Selskabskapital	666.667	666.667
	Overkurs ved emission	200.218	200.218
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	274.898	925.825
	Overført resultat	5.260.232	2.378.799
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.402.015</b>	<b>4.171.509</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	226.800	0
	Hensættelse til garantiarbejder	300.000	300.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>526.800</b>	<b>300.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	4.256.966
	Leasingforpligtelser	2.494.814	1.570.973
	Gæld til associerede virksomheder	215.000	725.000
		2.709.814	6.552.939
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	988.610	699.032
	Gæld til banker	5.085.892	4.896.754
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	863.096	2.827.636
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.617.405	7.712.707
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.121.483	3.823.459
	Gæld til associerede virksomheder	1.000.000	31.066
	Anden gæld	8.313.373	10.582.373
		27.989.859	30.573.027
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>30.699.673</b>	<b>37.125.966</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>37.628.488</b>	<b>41.597.475</b>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	666.667	200.218	925.825	2.378.799	4.171.509
Årets resultat	0	0	-650.927	2.881.433	2.230.506
Egenkapital 31. december 2015	666.667	200.218	274.898	5.260.232	6.402.015

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	2.230.506	2.268.301
15	Reguleringer	2.054.581	1.951.884
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.285.087	4.220.185
16	Ændring i driftskapital	-3.093.252	5.078.564
	Pengestrømme fra primær drift	1.191.835	9.298.749
	Betalt selskabsskat	9.548	6.827
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.201.383</b>	<b>9.305.576</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.464.549	-2.783.695
	Salg af materielle anlægsaktiver	6.645.640	670.000
	Køb af virksomheder	0	-200.000
	Salg af virksomheder	1.009.406	0
	Udlån/mellemregninger	-593.878	-139.119
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-1.450.000	-25.000
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>3.146.619</b>	<b>-2.477.814</b>
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-4.563.512	-800.966
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	1.159.964	921.179
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-150.000	-1.171.918
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>-3.553.548</b>	<b>-1.051.705</b>
	Årets pengestrøm	794.454	5.776.057
	Likvider 1. januar	-4.892.469	-10.668.526
17	Likvider 31. december	-4.098.015	-4.892.469



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Ingeniør- og Byggeforsretning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

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

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### 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).

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.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

#### 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, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på 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:

Bygninger	25 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

##### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder 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 indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 for 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.

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 nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter råvarer og hjælpematerialer samt grunde 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi 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.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

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 låneoptagelse 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.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operation leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

##### Pengestrømsopgørelsen

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital 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 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	28.075.447	37.636.337
Pensioner	2.167.681	2.885.289
Andre omkostninger til social sikring	542.426	1.194.450
Andre personaleomkostninger	1.377.814	1.663.142
	<u>32.163.368</u>	<u>43.379.218</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>89</u>	 <u>114</u>
 Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Vederlag til selskabets bestyrelse og direktion udgør samlet kr. 793.548 (2014: kr. 797.419).		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	118.485	107.697
Andre finansielle indtægter	160.857	286.851
	<u>279.342</u>	<u>394.548</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	97.699	136.384
Andre finansielle omkostninger	1.256.567	1.385.110
	<u>1.354.266</u>	<u>1.521.494</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-9.548
Årets regulering af udskudt skat	649.100	749.800
	<u>649.100</u>	<u>740.252</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	9.782.630	10.714.624	114.712	20.611.966
Tilgang i årets løb	127.977	2.336.572	0	2.464.549
Afgang i årets løb	-9.910.607	-1.285.893	0	-11.196.500
Kostpris 31. december 2015	0	11.765.303	114.712	11.880.015
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2015	3.431.361	7.314.432	31.546	10.777.339
Årets afskrivninger	307.910	1.326.716	11.472	1.646.098
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.739.271	-1.265.893	0	-5.005.164
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	0	7.375.255	43.018	7.418.273
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	4.390.048	71.694	4.461.742
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	3.291.929	0	3.291.929
Afskrives over	25 år	5-10 år	10 år	

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalan- dele i tilknyttede virksom- heder	Tilgodehave nder hos tilknyttede virksom- heder	Kapitalan- dele i associerede virksom- heder	Andre værdipapirer og kapital- andele	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2015	653.125	2.796.301	172.167	12.500	122.380	3.756.473
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	1.450.000	1.450.000
Afgang i årets løb	-400.000	0	-172.167	0	0	-572.167
Kostpris 31. december 2015	253.125	2.796.301	0	12.500	1.572.380	4.634.306
Værdireguleringer 1. januar 2015	1.097.991	0	-172.167	-12.500	0	913.324
Andel af årets resultat	-213.688	0	0	0	0	-213.688
Årets opskrivninger	0	593.878	0	0	0	593.878
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	-609.405	0	0	0	0	-609.405
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	172.167	0	0	172.167
Værdireguleringer 31. december 2015	274.898	593.878	0	-12.500	0	856.276
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	528.023	3.390.179	0	0	1.572.380	5.490.582

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Allsund Invest	ApS	Sønderborg	60,00 %	752.214	-306.377

#### 8 Varebeholdninger

I råvarer og hjælpematerialer indgår beholdning af grundarealer med 2.073.200 kr. (2014: 3.212 t.kr).

I varer under fremstilling indgår beholdning af igangværende byggeri for egen regning med 455.947 kr. (2014: 1.202 t.kr.) samt projektudviklingsomkostninger for egen regning med 629.423 kr. (2014: 0 t.kr).

kr.	2015	2014
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	58.157.914	46.941.568
Acontofaktureringer	-45.738.325	-34.916.293
	12.419.589	12.025.275

Under nettoforpligtelser er yderligere klassificeret acontofaktureringer med 863.096 kr. (2014: 2.828 t.kr).

#### 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
	666.667	666.667

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.123.424	628.610	2.494.814	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	360.000	360.000	0	0
Gæld til associerede virksomheder	215.000	0	215.000	0
	<u>3.698.424</u>	<u>988.610</u>	<u>2.709.814</u>	<u>0</u>

#### 12 Sikkerhedsstillelser

For engagement med selskabets kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i ejerpantebreve på 17.220 t.kr. i fast ejendom og grunde til videresalg samt virksomhedspant på 15.000 t.kr. i fordringer, lagre, immaterielle aktiver samt driftsmateriel og inventar.

For Alassund Invest ApS' engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet solidarisk kaution for 4.348 t.kr.

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

Af likvide beholdninger på 988 t.kr. indestår 469 t.kr. på deponeringskonto vedrørende et igangværende projekt.

#### Garantier

Stillede arbejds- og betalingsgarantier andrager 19.655 t.kr.

#### 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med årlige leasingydelse på 12 t.kr. Leasingkontrakterne har restløbetider på op til 49 måneder og har en restleasingydelse på 51 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 grund og bygninger. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 31. december 2030. Den årlige leje andrager 825 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet GJ Invest Sønderborg A/S. Som sambeskattet datterselskab hæfter selskabet solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter.

I forbindelse med virksomhedens fremadrettede faktureringer af solgte byggegrunde kan der på udvalgte byggegrunde påhvile en moms-eventualforpligtelse på op til 498 t.kr., der ikke er afsat i årsrapporten. Salgsbetingelser i salgtaletalerne samt udviklingen i momspraksis på området vil være afgørende for udfaldet.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Nærtstående parter

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

#### Oplysning om koncernregnskaber

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

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets 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

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>15 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	1.646.097	1.512.967
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-454.304	-611.833
Hensatte forpligtelser	0	200.000
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	213.688	110.498
Skat af årets resultat	649.100	740.252
	<u>2.054.581</u>	<u>1.951.884</u>
<b>16 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.343.931	5.014.256
Ændring i tilgodehavender	-1.088.037	3.182.650
Ændring i leverandørgæld mv.	2.904.697	-1.939.995
Andre ændringer i driftskapital	-6.253.843	-1.178.347
	<u>-3.093.252</u>	<u>5.078.564</u>
<b>17 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	987.877	4.285
Kortfristet gæld til banker	-5.085.892	-4.896.754
	<u>-4.098.015</u>	<u>-4.892.469</u>