



ÅRSRAPPORT 2016



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2017

Dirigent

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Øens Murerfirma A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 24. april 2017

Direktion


Thomas Kirk Damm


Jan Elving

Bestyrelse


Ole Theut
formand


Thomas Kirk Damm


Jan Elving


Peter Nyegaard


Claus Trolle

Til aktionæren i Øens Murerfirma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øens Murerfirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

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.
- 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

København, den 24. april 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45



Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor

Selskabet	Øens Murerfirma A/S Raffinaderivej 6 2300 København S
	CVR-nr.: 18 81 46 33 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Theut, formand Thomas Kirk Damm Jan Elving Peter Nyegaard Claus Trolle
Direktion	Thomas Kirk Damm Jan Elving
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S
Modervirksomhed	Øens Holding ApS

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	229.558	266.521	224.982	188.281	201.223
Bruttoresultat	91.732	102.708	91.485	79.572	73.790
Resultat af ordinær primær drift	4.075	11.777	5.038	1.173	6.557
Finansielle poster, netto	25	719	-141	60	241
Årets resultat	3.072	9.849	3.644	1.002	5.044
Balance:					
Balancesum	71.260	65.009	61.163	54.407	67.371
Egenkapital	19.096	25.024	18.175	18.032	22.530
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	190	195	193	179	155
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	40,0	38,5	40,7	42,3	36,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,8	4,4	2,2	0,6	3,3
Likviditetsgrad	137,8	164,5	137,8	139,4	142,6
Soliditetsgrad	26,8	38,5	29,7	33,1	33,4
Egenkapitalforrentning	13,9	45,6	20,1	4,9	25,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af renoverings- og byfornyelsesopgaver, hoved- og totalentrepriser, samt partnering sager, fagentrepriser indenfor murer-, kloak-, anlæg samt serviceopgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 229.558 t.kr. mod 266.521 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.072 t.kr. mod 9.849 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets nettoomsætning udgør 229.558 t.kr. mod 266.521 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.072 t.kr. mod 9.849 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For 2017 forventes ligeledes et positivt resultat.

Årsrapporten for Øens Murerfirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af materialer og underentreprenører med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, omfatter pantebreve der medtages til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital**Udbytte**

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Øens Murerfirma A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	229.558.390	266.521.329
Andre driftsindtægter	59.573	63.761
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-117.245.411	-141.992.244
Andre eksterne omkostninger	-20.640.073	-21.884.673
Bruttoresultat	91.732.479	102.708.173
1 Personaleomkostninger	-85.627.850	-88.893.362
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.029.478	-2.037.590
Driftsresultat	4.075.151	11.777.221
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	169.009	556.734
Andre finansielle indtægter	91.235	483.197
2 Øvrige finansielle omkostninger	-235.008	-320.452
Resultat før skat	4.100.387	12.496.700
Skat af årets resultat	-1.028.122	-2.648.143
3 Årets resultat	3.072.265	9.848.557

Aktiver		
<u>Note</u>	2016	2015
Anlægsaktiver		
4 Produktionsanlæg og maskiner	7.244.950	6.741.132
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	371.445	230.191
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.616.395</u>	<u>6.971.323</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.135.755	1.257.597
Andre tilgodehavender	329.007	337.950
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.464.762</u>	<u>1.595.547</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.081.157</u>	<u>8.566.870</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.094.000	1.125.000
Varebeholdninger i alt	<u>1.094.000</u>	<u>1.125.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.050.760	38.803.029
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.180.327	636.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.110.056	13.725.932
Tilgodehavende selskabsskat	321.504	0
Andre tilgodehavender	310.765	871.272
Periodeafgrænsningsposter	106.084	249.404
Tilgodehavender i alt	<u>61.079.496</u>	<u>54.286.393</u>
Likvide beholdninger	5.493	1.030.605
Omsætningsaktiver i alt	<u>62.178.989</u>	<u>56.441.998</u>
Aktiver i alt	<u>71.260.146</u>	<u>65.008.868</u>

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	15.096.229	15.023.964
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	9.000.000
Egenkapital i alt	<u>19.096.229</u>	<u>25.023.964</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	7.028.316	5.678.690
Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.028.316</u>	<u>5.678.690</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	18.646.717	50.866
6 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	800.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.861.600	19.916.514
Selskabsskat	0	3.212.011
Anden gæld	11.627.284	10.326.823
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.135.601</u>	<u>34.306.214</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>45.135.601</u>	<u>34.306.214</u>
Passiver i alt	<u>71.260.146</u>	<u>65.008.868</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	14.175.407	3.000.000	18.175.407
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	848.557	9.000.000	9.848.557
Egenkapital 1. januar	1.000.000	15.023.964	9.000.000	25.023.964
Udloddet udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	72.265	3.000.000	3.072.265
	1.000.000	15.096.229	3.000.000	19.096.229

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	3.072.265	9.848.557
10 Reguleringer	2.972.791	3.902.493
11 Ændring i driftskapital	-10.995.052	-16.357.199
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.949.996	-2.606.149
Renteindbetalinger og lignende	255.369	1.039.931
Renteudbetalinger og lignende	-235.008	-320.452
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.929.635	-1.886.670
Betalt selskabsskat	-3.212.013	-67
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.141.648	-1.886.737
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.071.454	-1.357.487
Salg af materielle anlægsaktiver	456.477	1.167.233
Salg af finansielle anlægsaktiver	126.719	114.271
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	8.943	51.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.479.315	-24.983
Betalt udbytte	-9.000.000	-3.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	18.595.851	32.938
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.595.851	-2.967.062
Ændring i likvider	-1.025.112	-4.878.782
Likvider 1. januar	1.030.605	5.909.387
Likvider 31. december	5.493	1.030.605
 Likvider		
Likvide beholdninger	5.493	1.030.605
Likvider 31. december	5.493	1.030.605

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	74.433.788	77.627.980
Pensioner	6.291.648	6.614.779
Andre omkostninger til social sikring	1.118.722	1.174.094
Personaleomkostninger i øvrigt	3.783.692	3.476.509
	<u>85.627.850</u>	<u>88.893.362</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>190</u>	<u>195</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	235.008	320.452
	<u>235.008</u>	<u>320.452</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	9.000.000
Overføres til overført resultat	72.265	848.557
Disponeret i alt	<u>3.072.265</u>	<u>9.848.557</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	23.314.093	5.966.380
Tilgang	2.758.804	312.650
Afgang	-1.656.004	0
Kostpris 31. december	<u>24.416.893</u>	<u>6.279.030</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	16.572.961	5.736.189
Årets afskrivninger	1.858.082	171.396
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.259.100	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>17.171.943</u>	<u>5.907.585</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.244.950</u>	<u>371.445</u>

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar	1.257.597	1.371.868
Afgang i årets løb	-126.719	-114.271
Kostpris 31. december	<u>1.130.878</u>	<u>1.257.597</u>
Årets opskrivninger	4.877	0
Opskrivninger 31. december	<u>4.877</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.135.755</u>	<u>1.257.597</u>

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	222.384.861	153.987.154
Modtagne acontobetalinger	-221.204.534	-154.150.398
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.180.327</u>	<u>-163.244</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.180.327	636.756
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	0	-800.000
	<u>1.180.327</u>	<u>-163.244</u>

31/12 2016

31/12 2015

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsøre pantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, samt tilknyttede virksomheders gæld til bank. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver, samt goodwill. De tilknyttede virksomheders bankgæld idgør pr. 31. december 2016 i alt t.kr. 80,3.

8. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

	t.kr.
Garantiforpligtelser	42.106
Eventualforpligtelser i alt	42.106

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 210 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-6 måneder og en samlet restleasingydelse på 88 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

9. Nærtstående parter**Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS, Skipper Clements Allé 14, 23 København S.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.969.905	1.973.829
Andre finansielle indtægter	-260.244	-1.039.931
Øvrige finansielle omkostninger	235.008	320.452
Skat af årets resultat	1.028.122	2.648.143
	<u>2.972.791</u>	<u>3.902.493</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	31.000	212.379
Ændring i tilgodehavender	-6.471.599	-10.885.624
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.554.453	-5.683.954
	<u>-10.995.052</u>	<u>-16.357.199</u>