

Entreprenør Morten C. Henriksen A/S

**Præstebrovej 15
4300 Holbæk**

CVR-nr. 21 35 64 41

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 31/05 2017

Morten Casper Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Entreprenør Morten C. Henriksen A/S
Præstebrovej 15
4300 Holbæk

CVR-nr.: 21 35 64 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Keld Harbo, formand
Kasper Mosegaard Henriksen
Morten Casper Henriksen

Direktion

Morten Casper Henriksen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Entreprenør Morten C. Henriksen 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 31. maj 2017

Direktion

Morten Casper Henriksen
direktør

Bestyrelse

Keld Harbo
formand

Kasper Mosegaard Henriksen

Morten Casper Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Entreprenør Morten C. Henriksen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Morten C. Henriksen 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 31. maj 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	9.734	19.407
Resultat før af- og nedskrivninger	(6.080)	8.989
Resultat før finansielle poster	(6.242)	8.291
Resultat af finansielle poster	(373)	(350)
Årets resultat	(5.165)	6.060
Balance		
Balancesum	58.293	35.602
Investering i materielle anlægsaktiver	(802)	(908)
Egenkapital	14.884	20.049
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	(3.698)	1.013
- investeringsaktivitet	158	(689)
- finansieringsaktivitet	(86)	(89)
Årets forskydning i likvider	(3.626)	235
Nøgletal		
Afkastningsgrad	(13,3)%	26,1 %
Soliditetsgrad	25,5 %	56,3 %
Likviditetsgrad	127,2 %	236,2 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed, handel og fabrikation samt vognmandsvirksomhed og transportvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 5.165.282, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.884.101.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende og kan henføres til enkelte projekter som ikke har forløbet tilfredsstillende. Resultatet er desuden under niveauet som blev meldt ud i årsrapporten 2015. Årsagen har været, at det ikke var muligt at realisere den forventede indtjening.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko knytter sig til udviklingen i omsætningen og dækningsbidraget på sager. Hertil kommer forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og kapacitetsomkostninger.

Selskabet foretager løbende afdækning af driftsrisici ved at fokusere på kernekompetencerne omkring projektstyring.

Kreditrisici

Kreditrisici knytter sig til kundernes betalingsevne. Ledelsen vurderer dog at der umiddelbart er risici knyttet til debitorernes betalingsevne.

Beskrivelse af ikke finansielle forhold

Virksomhedens viden omkring projektstyring er forudsætningen for fremtidig vækst og forbedret indtjening. Derfor bestræber selskabet sig på sigt til at tiltrække og fastholde medarbejdere, der på længere sigt kan bidrage hertil.

Forventet udvikling

For året 2017 forventes en stabilisering i omsætningen samt et positivt resultat på niveau med 2015.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør Morten C. Henriksen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter og ydelser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år	0 - 20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		9.733.534	19.407
Personaleomkostninger	1	<u>(15.814.006)</u>	<u>(10.418)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(6.080.472)	8.989
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(161.318)</u>	<u>(698)</u>
Resultat før finansielle poster		(6.241.790)	8.291
Finansielle indtægter	2	375.952	345
Finansielle omkostninger	3	<u>(749.444)</u>	<u>(695)</u>
Resultat før skat		(6.615.282)	7.941
Skat af årets resultat	4	<u>1.450.000</u>	<u>(1.881)</u>
Årets resultat		<u>(5.165.282)</u>	<u>6.060</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.165.282)</u>	<u>6.060</u>
		<u>(5.165.282)</u>	<u>6.060</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		4.071.186	4.149
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.533.909	2.775
Materielle anlægsaktiver	5	<u>6.605.095</u>	<u>6.924</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	10.000	10
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	56.000	56
Finansielle anlægsaktiver		<u>66.000</u>	<u>66</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.671.095</u>	<u>6.990</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.195.500	49
Varebeholdninger		<u>1.195.500</u>	<u>49</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.660.040	16.823
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.855.220	1.815
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.985.144	9.502
Andre tilgodehavender		1.443.855	369
Udskudt skatteaktiv	9	1.023.000	0
Periodeafgrænsningsposter	10	458.942	54
Tilgodehavender		<u>50.426.201</u>	<u>28.563</u>
Likvide beholdninger		<u>61</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>51.621.762</u>	<u>28.612</u>
Aktiver i alt		<u>58.292.857</u>	<u>35.602</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>14.384.101</u>	<u>19.549</u>
Egenkapital	11	<u>14.884.101</u>	<u>20.049</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	0	427
Andre hensættelser		<u>398.000</u>	<u>398</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>398.000</u>	<u>825</u>
Banker		2.426.547	2.617
Deposita		<u>10.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>2.436.547</u>	<u>2.617</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	95.000	0
Banker		4.844.060	1.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.350.127	7.633
Forudfakturering igangværende arbejder	8	8.852.945	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		445.700	398
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		140.000	0
Selskabsskat		0	487
Anden gæld		<u>2.846.377</u>	<u>2.375</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>40.574.209</u>	<u>12.111</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.010.756</u>	<u>14.728</u>
Passiver i alt		<u>58.292.857</u>	<u>35.602</u>
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	19.549.383	20.049.383
Årets resultat	0	(5.165.282)	(5.165.282)
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>14.384.101</u>	<u>14.884.101</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Årets resultat		(5.165.282)	6.060
Reguleringer	15	(915.190)	3.029
Ændring i driftskapital	16	<u>2.756.081</u>	<u>(7.726)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(3.324.391)	1.363
Renteindbetalinger og lignende		375.952	345
Renteudbetalinger og lignende		<u>(749.444)</u>	<u>(695)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(3.697.883)	1.013
Køb af materielle anlægsaktiver		(802.322)	(908)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(11)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>959.962</u>	<u>230</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		157.640	(689)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		<u>(85.938)</u>	<u>(89)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(85.938)	(89)
Ændring i likvider		(3.626.181)	235
Likvide beholdninger		61	537
Kassekredit		<u>(1.217.879)</u>	<u>(1.990)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(1.217.818)</u>	<u>(1.453)</u>
Likvider 31. december 2016		(4.843.999)	(1.218)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		61	0
Kassekredit		<u>(4.844.060)</u>	<u>(1.218)</u>
Likvider 31. december 2016		(4.843.999)	(1.218)

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.070.737	8.499
Pensioner	1.712.417	1.194
Andre omkostninger til social sikring	373.930	266
Andre personaleomkostninger	<u>656.922</u>	<u>459</u>
	<u>15.814.006</u>	<u>10.418</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>40</u>	<u>27</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	324.986	338
Andre finansielle indtægter	<u>50.966</u>	<u>7</u>
	<u>375.952</u>	<u>345</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	19
Andre finansielle omkostninger	<u>749.444</u>	<u>676</u>
	<u>749.444</u>	<u>695</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>(1.450.000)</u>	<u>1.881</u>
	<u>(1.450.000)</u>	<u>1.881</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	5.176.509	5.991.061
Tilgang i årets løb	0	802.322
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(2.166.796)</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.176.509</u>	<u>4.626.587</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.027.557	3.215.960
Årets afskrivninger	77.766	371.548
Tilbageførte af og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(1.494.830)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.105.323</u>	<u>2.092.678</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.071.186</u>	<u>2.533.909</u>

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	<u>10.000</u>	<u>10</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>10.000</u>	<u>10</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.000</u>	<u>10</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og</u> <u>ejerandel</u>
Innonet ApS	Holbæk	12,5 %

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2016	56.000
Kostpris 31. december 2016	56.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	56.000

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Igangværende arbejder, salgspris	163.112.040	85.315
Igangværende arbejder, acontofaktureret	(168.109.765)	(83.500)
	(4.997.725)	1.815
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.855.220	1.815
Modtagne forudbetalinger under passiver	(8.852.945)	0
	(4.997.725)	1.815

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	0	427
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>0</u>	<u>427</u>
Materielle anlægsaktiver	510.406	427
Skattemæssigt underskud	(1.533.406)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.023.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>427</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.023.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.023.000</u>	<u>0</u>

Selskabets udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventningen om, at dette kan anvendes gennem positiv indtjening i både selskabet og sambeskatningen inden for en periode på 3 år. Ud fra de foreliggende budgetter for selskabet anses dette for sandsynligt.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer samt renter og garantiomkostninger.

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	2.617.000	2.521.547	95.000	0
Deposita	0	10.000	0	0
	2.617.000	2.531.547	95.000	0

13 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

For entrepriser er stillet sædvanlig sikkerhed i form af bankgarantier og kautionsforsikringer mv. Pr. 31. december er der via pengeinstitut og garantiselskaber stillet arbejdsgarantier for samlet t.kr. 30.168.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet MCH Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 40 - 51 mdr. med en samlet forpligtelse på t.kr. 5.479. Den årlige ydelse udgør 109 t.kr.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 2.522, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 4.071.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 2.600 i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld og garantiforpligtelser har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på t.kr. 10.000.

Til sikkerhed for søsterselskabers gæld til kreditinstitut, er der afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med pengeinstitutter.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(375.952)	(345)
Finansielle omkostninger	749.444	695
Af- og nedskrivninger	161.318	698
Skat af årets resultat	(1.450.000)	1.881
Andre reguleringer	0	100
	<u>(915.190)</u>	<u>3.029</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.146.195)	21
Ændring i tilgodehavender	(21.326.894)	(9.337)
Ændring i leverandører mv.	25.229.170	1.590
	<u>2.756.081</u>	<u>(7.726)</u>