

ÅRSRAPPORT 2015/16

G.V.L. Holding A/S
Højsgårds Alle 14
2900 Hellerup

CVR nr. 25640276

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 20/2 2016

Dirigent

Allan Pagh Hansen



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal i t.kr.	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	15
Balance pr. 30. september	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsepåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for G.V.L. Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 14. december 2016

Direktion



Allan Pagh Hansen

Bestyrelse



Erik Olsen



Poul Clemmensen



Allan Pagh Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i G.V.L. Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for G.V.L. Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

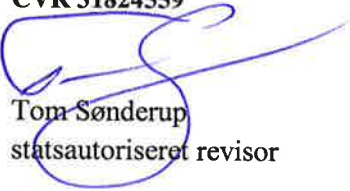
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Ringsted, den 14. december 2016

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteterne har i lighed med sidste år bestået udelukkende i entreprenørarbejde i form af direkte kontrakter.

Usædvanlige forhold

Regnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Miljøforhold

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold

Samfundsansvar/menneskerettigheder

Selskabet har ikke, udover overholdelse af gældende lovgivning, generelle politikker for samfundsansvar, arbejde med menneskerettigheder eller klima, hvorfor der ikke gives en komplet redegørelse herfor.

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekrutere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor byggebranchen. Det er vor målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vor hurtige omstillingsevne.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke særskilte usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og passiver, udover de forhold som er gældende for branchen.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet er ikke udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici indenfor entreprenørbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør TDKK 13.656 mod et overskud i 2014/15 på TDKK 7.635, hvilket ledelsen anser som en tilfredsstillende udvikling. Udover en forbedret indtjening er der realiseret en markant vækst i aktiviteterne.

Der investeres fortsat ledelses- og medarbejderressourcer på fastholdelse og udbygning af virksomhedens relationer i forhold til kunder, leverandører og samarbejdspartnere.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes lidt lavere omsætning og resultat i forhold til indeværende år.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Hoved- og nøgletal i t.kr.

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
RESULTATOPGØRELSE:					
Nettoomsætning	516.785	381.360	442.557	501.014	510.141
Bruttoresultat	95.803	92.313	102.005	81.118	70.004
Resultat før finansielle poster	16.358	10.836	7.892	7.432	15.079
Resultat af finansielle poster	213	-733	-2.125	1.549	2.347
Årets resultat	13.656	7.635	1.885	6.385	13.034
BALANCE:					
Anlægsaktiver	26.621	25.635	34.441	48.973	34.475
Omsætningsaktiver	240.886	218.954	185.975	183.090	207.734
Aktiver i alt	267.508	244.589	220.416	232.063	242.209
Egenkapital	111.215	97.808	90.176	87.978	81.905
Hensættelser	484	1.246	0	0	0
Kortfristet gæld	152.258	144.805	127.113	140.183	156.288
Langfristet gæld	3.551	730	3.127	3.902	4.016
Passiver i alt	267.508	244.589	220.416	232.063	242.209
INVESTERINGER					
Driftsmateriel og inventar	1.385	878	216	624	0
Investeringer i alt	1.385	878	216	624	0
NØGLETAL:					
Bruttoresultat i %	18,5	24,2	23,0	16,2	13,7
Overskudsgrad	3,2	2,8	1,8	1,5	3,0
Afkastningsgrad	6,1	4,4	3,6	3,2	6,2
Egenkapitalens forrentning	12,3	7,8	2,1	8,0	4,6
Soliditetsgrad	41,6	40,0	40,9	37,9	33,8
Antal medarbejdere	186	165	179	180	142

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G.V.L. Holding A/S 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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, herunder 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.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, G.V.L. Holding A/S, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved entrepriserne indregnes i resultatopgørelsen med ændring i igangværende arbejder, som er tillagt forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Bygninger 30 år. Driftsmateriel og inventar 3-5 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er i årsrapporten indarbejdet med 10 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen. Unoterede aktier måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig kapitalværdi sker der måling til kostpris.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles med forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og 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.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernes pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabstagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er beregnet således:

Overskudsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Bruttoresultat i % = $\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Afkastningsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Soliditetsgrad = $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Egenkapital ultimo}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern 2015/16	Koncern 2014/15	Moder 2015/16	Moder 2014/15
Nettoomsætning	516.785.334	381.359.886	0	0
Produktionsomkostninger	-420.982.055	-289.047.201	0	0
Bruttoresultat	95.803.279	92.312.685	0	0
Andre eksterne omkostninger	-9.368.792	-20.096.448	-213.644	-175.296
1. Personaleomkostninger	-69.500.097	-61.036.594	0	0
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-575.991	-343.995	0	0
Resultat før finansielle poster	16.358.399	10.835.648	-213.644	-175.296
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.371.162	7.950.767
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	575.424	563.929
Andre finansielle indtægter	3.546.302	2.124.948	3.531.267	329.718
Øvrige finansielle omkostninger	-3.333.738	-2.858.220	-641.486	-927.710
Resultat før skat	16.570.963	10.102.376	13.622.723	7.741.408
3. Skat af årets resultat	-2.914.924	-2.470.521	33.316	-106.653
Resultat før minoritetsinteresser	13.656.039	7.631.855	13.656.039	7.634.755
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	2.900	0	0
ÅRETS RESULTAT	13.656.039	7.634.755	13.656.039	7.634.755
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.371.162	7.950.767
Overført resultat	13.656.039	7.634.755	3.284.877	-316.012
Disponeret i alt	13.656.039	7.634.755	13.656.039	7.634.755

Balance pr. 30. september

Note	Koncern 2015/16	Koncern 2014/15	Moder 2015/16	Moder 2014/15
AKTIVER				
4. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	17.946.100	17.976.100	2.466.100	2.466.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.842.361	1.031.544	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	19.788.461	19.007.644	2.466.100	2.466.100
Finansielle anlægsaktiver				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.316.126	43.292.482
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.833.025	6.627.642	2.472.555	2.127.085
Andre tilgodehavender	0	0	7.166.490	6.890.857
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.833.025	6.627.642	62.955.171	52.310.424
ANLÆGSAKTIVER I ALT	26.621.486	25.635.286	65.421.271	54.776.524
Råvarer og hjælpematerialer	200.000	200.000	0	0
Varebeholdninger i alt	200.000	200.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.036.840	112.307.927	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	28.067.000	58.300.000	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	47.783.923	38.552.966
Andre tilgodehavender	26.264.085	2.626.004	17.499.183	6.750.000
Periodeafgrænsningsposter	0	700.000	0	0
Tilgodehavender i alt	174.367.925	173.933.931	65.283.106	45.302.966
Likvide beholdninger	66.318.402	44.820.226	3.729.135	10.894.308
Likvide beholdninger i alt	66.318.402	44.820.226	3.729.135	10.894.308
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	240.886.327	218.954.157	69.012.241	56.197.274
AKTIVER I ALT	267.507.813	244.589.443	134.433.512	110.973.798

Balance pr. 30. september

Note	Koncern 2015/16	Koncern 2014/15	Moder 2015/16	Moder 2014/15
PASSIVER				
5. Egenkapital				
6. Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	43.226.682	32.855.520
Overført resultat	110.215.064	96.559.024	66.988.382	63.703.505
EGENKAPITAL I ALT	111.215.064	97.559.024	111.215.064	97.559.025
Minoritetsinteresser	0	249.173	0	0
MINORITETSINTERESSER I ALT	0	249.173	0	0
Hensættelser til udskudt skat	484.183	1.246.091	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	484.183	1.246.091	0	0
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Selskabsskat	3.550.545	730.100	3.550.545	730.100
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.550.545	730.100	3.550.545	730.100
Kreditinstitutter i øvrigt	0	51.746.058	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	114.382.036	67.652.640	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.416.926	2.316.925
Selskabsskat	651.981	2.950.268	651.983	2.950.268
Anden gæld	37.224.004	22.456.089	16.573.994	7.392.480
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	152.258.021	144.805.055	19.667.903	12.684.673
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	155.808.566	145.535.155	23.218.448	13.414.773
PASSIVER I ALT	267.507.813	244.589.443	134.433.512	110.973.798

- 8. Eventualposter
- 9. Ejerforhold
- 10. Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2015/16	Koncern 2014/15
Resultat før finansielle poster	16.358.399	10.835.648
Afskrivninger og garantiforpligtelser	575.991	343.995
Ændring i tilgodehavender	-1.133.994	-41.715.067
Ændring i leverandørgæld mv.	61.248.138	-33.921.941
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>77.048.534</u>	<u>-64.457.365</u>
Nettorenter og kursgevinster	212.564	-733.272
Pengestrømme fra ordinær drift	<u>77.261.098</u>	<u>-65.190.637</u>
Betalt skat	-3.126.968	-3.280.971
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>74.134.130</u>	<u>-68.471.608</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.385.181	-878.086
Salg af materielle anlægsaktiver	666	339.334
Salg af finansielle anlægsaktiver	494.618	9.000.831
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-889.897</u>	<u>8.462.079</u>
Optaget lån i kreditinstitutter	0	51.587.160
Afdrag kreditinstitutter	-51.746.057	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-51.746.057</u>	<u>51.587.160</u>
Ændring i likvider	21.498.176	-8.422.369
Likvider primo	44.820.226	53.242.595
Likvider ultimo	<u>66.318.402</u>	<u>44.820.226</u>

Noter

	Koncern 2015/16	Koncern 2014/15	Moder 2015/16	Moder 2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	62.286.346	54.808.736	0	0
Pensioner	4.626.605	3.963.920	0	0
Andre udgifter til social sikring	2.587.146	2.263.938	0	0
Personaleomkostninger i alt	69.500.097	61.036.594	0	0
Årets gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere er	186	165	0	0
2. Afskrivninger og nedskrivninger				
Afskrivninger til koncernregnskab	-575.991	-343.995	0	0
	-575.991	-343.995	0	0
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat til koncernregnskab	-3.676.832	-837.612	55.203	-33.051
Regulering af tidl. års skatter	0	-73.602	-21.887	-73.602
Regulering af udskudt skat	761.908	-1.559.307	0	0
	-2.914.924	-2.470.521	33.316	-106.653

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
4. Materielle anlægsaktiver		
Moder		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	2.466.100	0
Anskaffelsessum, ultimo	2.466.100	0
Bogført værdi, ultimo	2.466.100	0
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	22.591.170	5.121.484
Tilgang	0	1.385.180
Afgang	0	-666
Anskaffelsessum, ultimo	22.591.170	6.505.998
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	0	-4.089.940
Årets af- og nedskrivninger	-30.000	-573.697
Af- og nedskrivninger, ultimo	-30.000	-4.663.637
Bogført værdi, ultimo	22.561.170	1.842.361

Noter

	2015/16	2014/15
5. Egenkapital		
Moder		
Selskabskapital		
Primo	1.000.000	1.000.000
Ultimo	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	32.855.520	24.904.753
Årets resultatandel	10.371.162	7.950.767
Ultimo	43.226.682	32.855.520
Overført resultat		
Primo	63.703.505	64.019.517
Overført fra resultatdisponering	3.284.877	-316.012
Ultimo	66.988.382	63.703.505
Egenkapital ultimo	111.215.064	97.559.025

6. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

8. Eventualposter

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende 4 stk. automobiler. Restløbetid udgør op til 23 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til kr. 350.711.

Der foreligger ikke garantforpligtelser udover de for branchen sædvanlige i henhold til AB92. De samlede garantier udgør på balancedagen kr. 214.231.395. Herudover er der deponeret kr. 105.329 i bank til sikkerhed for afsluttede byggeprojekter.

Koncernen hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms for øvrige selskaber i koncernen.

Koncernen hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.

Noter

9. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Allan Pagh Hansen
Oldvej 6
3520 Farum

10. Nærtstående parter

Moderselskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Allan Pagh Hansen, Oldvej 6, 3520 Farum

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær