

KPF Arkitekter AS
CVR-nr. 26656214
Sparregade 2A
8800 Viborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2016

Dirigent

Navn: Lars Roholt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015	15
Koncernens balance pr. 31.12.2015	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KPF Arkitekter AS
Sparregade 2A
8800 Viborg

CVR-nr.: 26656214
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Lars Roholt, formand
Claus Christensen
Sine Juul Praastrup
Lars Perch Nielsen
Harry Christopher Riekehr

Direktion

Michael Reventlow-Mourier, admistrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for KPF Arkitekter AS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 04.05.2016

Direktion

Michael Reventlow-Mourier
admistrerende direktør

Bestyrelse

Lars Roholt
formand

Claus Christensen

Sine Juul Praastrup

Lars Perch Nielsen

Harry Christopher Riekehr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KPF Arkitekter AS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KPF Arkitekter AS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Viborg, den 04.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

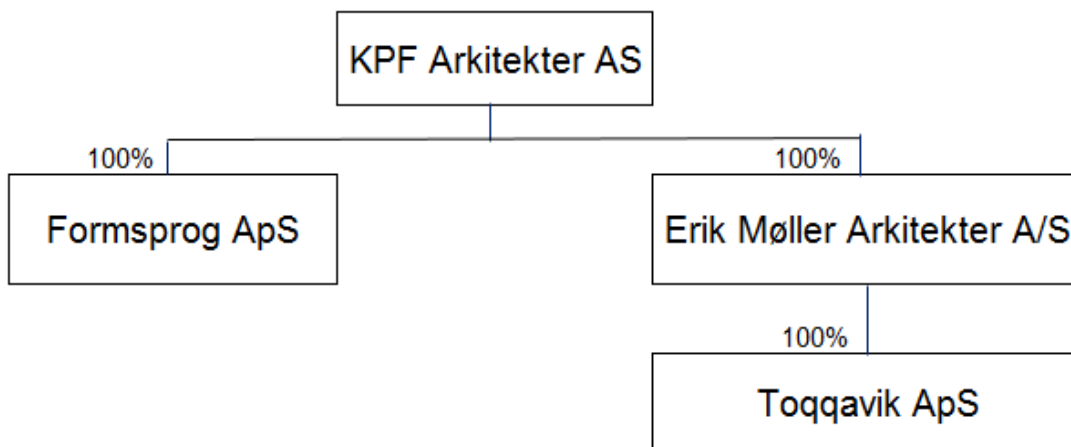
Ledelsesberetning

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	62.032	43.337
Driftsresultat	7.219	5.654
Resultat af finansielle poster	(290)	470
Årets resultat	4.854	6.018
Samlede aktiver	74.476	50.759
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.907	639
Egenkapital	19.061	17.208
Pengestrømme fra driftsaktivitet	941	9.964
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(12.624)	(495)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.000)	(2.329)
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	26,8	35,0
Soliditetsgrad (%)	25,6	33,9

Dette er koncernens første regnskabsår, hvorfor hoved- og nøgletallene er medtaget fra modervirksomhedens årsrapport for 2014, hvorfor hoved- og nøgletallene ikke er direkte sammenlignelige.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens formål er at drive arkitektvirksomhed, herunder projektering og rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har pr. 1. januar 2015 overtaget anparterne i Formsprog ApS, og pr. 1. januar 2016 Erik Møller Arkitekter A/S, og har som følge heraf udarbejdet koncernrapporten som et koncernregnskab. Årets resultat før skat viser et overskud på 6.928 t.kr., hvilket anses for at være tilfredsstillende.

Koncernen har anvendt ikke ubetydelige ressourcer til at integrere de nye virksomheder, og det er ledelsens opfattelse, at koncernen står til et godt resultat de kommende år.

Forventet udvikling

Konkurrencen i branchen er fortsat intens, og kravene til akkvisition og arkitektkonkurrencer er betydelige.

Det vil stille væsentlige krav til koncernen også i 2016, men koncernen forventer desuden agtet en fortsat positiv udvikling og et tilfredsstillende resultat for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (Mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Manglende sammenlignelighed

Dette er koncernens første regnskabsår, hvorfor sammenligningstallene er medtaget fra moderselskabets regnskab for 2014, hvorfor tallene ikke er direkte sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7-10 år, idet der er tale om strategisk investering.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter konceptrettigheder og software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Renter indregnes ikke i kostprisen. Afskrivningsperioden udgør 4 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Renter indregnes ikke i kostpris.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse i balancen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		62.032.271	43.336.615
Personaleomkostninger	1	(52.536.952)	(36.465.485)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.276.683)</u>	<u>(1.216.996)</u>
Driftsresultat		7.218.636	5.654.134
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	544.600
Andre finansielle indtægter		50.723	50.295
Andre finansielle omkostninger		<u>(340.946)</u>	<u>(125.264)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.928.413	6.123.765
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.074.570)</u>	<u>(106.030)</u>
Årets resultat		<u>4.853.843</u>	<u>6.017.735</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.660.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		540.000	540.000
Overført resultat		<u>1.653.843</u>	<u>2.477.735</u>
		<u>4.853.843</u>	<u>6.017.735</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		2.867	7.167
Goodwill		10.000.972	2.849.246
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>10.003.839</u>	<u>2.856.413</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		942.324	742.665
Indretning af lejede lokaler		2.707.689	53.030
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.650.013</u>	<u>795.695</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		159.525	1.096.794
Deposita		646.711	0
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>806.236</u>	<u>1.096.794</u>
Anlægsaktiver		<u>14.460.088</u>	<u>4.748.902</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.910.219	17.267.114
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	34.955.719	21.722.969
Andre tilgodehavender		807.974	498.774
Periodeafgrænsningsposter		1.220.243	1.052.981
Tilgodehavender		<u>57.894.155</u>	<u>40.541.838</u>
Likvide beholdninger		<u>2.122.200</u>	<u>5.468.539</u>
Omsætningsaktiver		<u>60.016.355</u>	<u>46.010.377</u>
Aktiver		<u>74.476.443</u>	<u>50.759.279</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		2.700.000	2.433.025
Overført overskud eller underskud		13.161.395	11.774.527
Foreslået ekstraordinært udbytte		540.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.660.000	3.000.000
Egenkapital		<u>19.061.395</u>	<u>17.207.552</u>
Udskudt skat		13.780.600	12.402.900
Hensatte forpligtelser		<u>13.780.600</u>	<u>12.402.900</u>
Bankgæld		11.953.144	616.473
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.978.008	1.161.568
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.106.676	6.379.646
Skyldig selskabsskat		31.705	0
Anden gæld		16.564.915	12.991.140
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.634.448</u>	<u>21.148.827</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.634.448</u>	<u>21.148.827</u>
Passiver		<u>74.476.443</u>	<u>50.759.279</u>
Dattervirksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Foreslået eks- traordinært udbytte kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</u>
Egenkapital primo	2.433.025	11.774.527	0	3.000.000
Kapitalforhøjelse	266.975	(266.975)	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	1.653.843	540.000	2.660.000
Egenkapital ultimo	<u>2.700.000</u>	<u>13.161.395</u>	<u>540.000</u>	<u>2.660.000</u>
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				17.207.552
Kapitalforhøjelse				0
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				4.853.843
Egenkapital ultimo				<u>19.061.395</u>

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		7.218.636	5.654.135
Af- og nedskrivninger		2.272.383	1.216.996
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(8.230.682)</u>	<u>3.334.026</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.260.337	10.205.157
Modtagne finansielle indtægter		50.723	19.162
Betalte finansielle omkostninger		(369.761)	(125.264)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>(135.131)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		941.299	9.963.924
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(404.347)	(639.193)
Salg af materielle anlægsaktiver		32.840	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(58.860)	(455.400)
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.006.084	600.000
Køb af virksomheder		<u>(13.200.026)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.624.309)	(494.593)
Udbetalt udbytte		<u>(3.000.000)</u>	<u>(2.329.025)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.000.000)	(2.329.025)
Ændring i likvider		(14.683.010)	7.140.306
Likvider primo		<u>4.852.066</u>	<u>(2.288.240)</u>
Likvider ultimo		<u>(9.830.944)</u>	<u>4.852.066</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.122.200	5.468.539
Kortfristet gæld til banker		<u>(11.953.144)</u>	<u>(616.473)</u>
Likvider ultimo		<u>(9.830.944)</u>	<u>4.852.066</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	44.844.375	31.504.118
Pensioner	6.715.832	4.349.867
Andre omkostninger til social sikring	808.408	611.500
Andre personaleomkostninger	168.337	0
	52.536.952	36.465.485
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	122	64
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.701.694	1.140.847
	1.701.694	1.140.847
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.257.080	833.659
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.026.861	383.337
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(7.258)	0
	2.276.683	1.216.996
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	31.705	0
Ændring af udskudt skat	2.042.955	1.529.132
Regulering vedrørende tidligere år	(90)	146.730
Effekt af ændrede skattesatser	0	(1.569.832)
	2.074.570	106.030

Koncernens noter

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	665.213	10.452.550
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	8.404.506
Kostpris ultimo	665.213	18.857.056
Af- og nedskrivninger primo	(658.046)	(7.603.304)
Årets afskrivninger	(4.300)	(1.252.780)
Af- og nedskrivninger ultimo	(662.346)	(8.856.084)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.867	10.000.972
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.173.429	507.307
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	180.636	3.321.778
Tilgange	349.497	54.850
Afgange	0	(106.830)
Kostpris ultimo	4.703.562	3.777.105
Af- og nedskrivninger primo	(3.430.764)	(454.277)
Årets afskrivninger	(330.474)	(696.387)
Tilbageførsel ved afgange	0	81.248
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.761.238)	(1.069.416)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	942.324	2.707.689

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	945.914	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	627.851
Tilgange	40.000	18.860
Afgange	(825.618)	0
Kostpris ultimo	160.296	646.711
Opskrivninger primo	150.880	0
Dagsværdireguleringer	28.815	0
Tilbageførsel ved afgange	(180.466)	0
Opskrivninger ultimo	(771)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	159.525	646.711

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
7. Dattervirksomheder			
Formsprog ApS	Viborg	ApS	100,0
Erik Møller Arkitekter A/S	København	A/S	100,0
- Toqqavik ApS	Nuuk	ApS	100,0

	2015 kr.	2014 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	273.328.611	171.952.702
Foretagne acontofaktureringer	(238.372.892)	(150.229.733)
	34.955.719	21.722.969

	2015 kr.	2014 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(17.347.926)	(2.345.002)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.117.244	5.679.028
	(8.230.682)	3.334.026

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>3.207.626</u>	<u>1.396.266</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for koncernens mellemværender med Sydbank, ejerpantebrev nom. 2.500 t.kr. og virksomhedspant nom. 3.000 t.kr., i en del af koncernens tilgodehavender fra salg og materielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 6.725.703 kr. pr. 31.12.2015.

En del af koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 3.993.735 kr. pr. 31.12.2015.

Koncernen har deponeret 952 t.kr. i Sydbank til betaling af købesummen for Erik Møller Arkitekter A/S. Beløbet er indregnet under likvide beholdninger.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.289.693	43.336.615
Personaleomkostninger	1	(40.084.622)	(36.465.485)
Af- og nedskrivninger	2	(930.553)	(1.216.996)
Driftsresultat		7.274.518	5.654.134
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(334.972)	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	544.600
Andre finansielle indtægter		34.299	50.295
Andre finansielle omkostninger		(131.202)	(125.264)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.842.643	6.123.765
Skat af ordinært resultat	3	(1.988.800)	(106.030)
Årets resultat		4.853.843	6.017.735
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.660.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		540.000	540.000
Overført resultat		1.653.843	2.477.735
		4.853.843	6.017.735

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		2.867	7.167
Goodwill		2.203.991	2.849.246
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.206.858	2.856.413
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		779.501	742.665
Indretning af lejede lokaler		72.140	53.030
Materielle anlægsaktiver	5	851.641	795.695
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.472.279	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		159.525	1.096.794
Finansielle anlægsaktiver	6	3.631.804	1.096.794
Anlægsaktiver		6.690.303	4.748.902
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.794.067	17.267.114
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	29.608.864	21.722.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.016.628	0
Andre tilgodehavender		516.627	498.774
Periodeafgrænsningsposter		941.131	1.052.981
Tilgodehavender		49.877.317	40.541.838
Likvide beholdninger		1.820.688	5.468.539
Omsætningsaktiver		51.698.005	46.010.377
Aktiver		58.388.308	50.759.279

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	2.700.000	2.433.025
Overført overskud eller underskud		13.161.395	11.774.527
Foreslået ekstraordinært udbytte		540.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.660.000	3.000.000
Egenkapital		<u>19.061.395</u>	<u>17.207.552</u>
Udskudt skat	9	14.391.700	12.402.900
Hensatte forpligtelser		<u>14.391.700</u>	<u>12.402.900</u>
Bankgæld		4.355.024	616.473
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.779.426	1.161.568
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.501.430	6.379.646
Anden gæld		11.299.333	12.991.140
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.935.213</u>	<u>21.148.827</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.935.213</u>	<u>21.148.827</u>
Passiver		<u>58.388.308</u>	<u>50.759.279</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Foreslået eks- traordinært udbytte kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</u>
Egenkapital primo	2.433.025	11.774.527	0	3.000.000
Kapitalforhøjelse	266.975	(266.975)	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	1.653.843	540.000	2.660.000
Egenkapital ultimo	<u>2.700.000</u>	<u>13.161.395</u>	<u>540.000</u>	<u>2.660.000</u>
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				17.207.552
Kapitalforhøjelse				0
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				4.853.843
Egenkapital ultimo				<u>19.061.395</u>

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.527.415	31.504.118
Pensioner	4.893.851	4.349.867
Andre omkostninger til social sikring	663.356	611.500
	40.084.622	36.465.485
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	70	64
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.701.694	1.140.847
	1.701.694	1.140.847
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	649.555	833.659
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	280.998	383.337
	930.553	1.216.996
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	1.988.800	1.529.132
Regulering vedrørende tidligere år	0	146.730
Effekt af ændrede skattesatser	0	(1.569.832)
	1.988.800	106.030

Modervirksomhedens noter

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	665.213	10.452.550
Kostpris ultimo	665.213	10.452.550
Af- og nedskrivninger primo	(658.046)	(7.603.304)
Årets afskrivninger	(4.300)	(645.255)
Af- og nedskrivninger ultimo	(662.346)	(8.248.559)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.867	2.203.991
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.173.429	507.307
Tilgange	291.944	45.000
Kostpris ultimo	4.465.373	552.307
Af- og nedskrivninger primo	(3.430.764)	(454.277)
Årets afskrivninger	(255.108)	(25.890)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.685.872)	(480.167)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779.501	72.140

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	945.914
Tilgange	3.807.250	40.000
Afgange	0	(825.618)
Kostpris ultimo	3.807.250	160.296
Opskrivninger primo	0	150.880
Afskrivninger på goodwill	(536.096)	0
Andel af årets resultat	201.125	0
Dagsværdireguleringer	0	28.815
Tilbageførsel ved afgange	0	(180.466)
Opskrivninger ultimo	(334.971)	(771)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.472.279	159.525

I kapitalandele i tilknyttede virksomheder er der indregnet koncerngoodwill på 7.654 t.kr.

	2015 kr.	2014 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	203.032.636	171.952.702
Foretagne acontofaktureringer	(173.423.772)	(150.229.733)
	29.608.864	21.722.969

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5.400.000	1	2.700.000
	5.400.000		2.700.000

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.433.025	2.433.025	2.433.025	2.433.025	2.433.025
Kapitalforhøjelse	266.975	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	2.700.000	2.433.025	2.433.025	2.433.025	2.433.025

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	127.800	130.600
Materielle anlægsaktiver	(123.000)	(169.700)
Tilgodehavender	17.909.000	18.096.100
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.088.500)	(4.090.100)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	566.400	(1.564.000)
	14.391.700	12.402.900
	2015	2014
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	2.475.158	1.396.266

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2015 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter for datterselskabet Erik Møller Arkitekter A/S's gæld til Sydbank. Gælden udgør 5.526 t.kr. pr. 31.12.2015.

Selskabet har deponeret 952 t.kr. i Sydbank til betaling af købesummen for Erik Møller Arkitekter A/S. Beløbet er indregnet under livkvide beholdninger.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Krogh Holding Aalborg ApS, Aalborg.

HCR Holding ApS, Aalborg.

Flemming Nauntofte, Viborg ApS, Viborg.

A 1 Tegnestuen ApS, Viborg.

Thomas Pedersen, Viborg ApS, Viborg.

Juresa Holding ApS, Aarhus.

Reventlow-Mourier Holding ApS, Viborg.

Marcelle Meier Holding ApS, Viby.

Sine Juul Praastrup Holding ApS, Viborg.