

Bytømreren A/S
Graham Bells Vej 10
8200 Aarhus N
CVR-nr. 28693230

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.03.2017

Dirigent

Navn: Simon Jæger

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bytømreren A/S
Graham Bells Vej 10
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 28693230
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jørgen Lægaard, formand
Carsten Jakobsen
Daniel Jøhnke Henriksen
Simon Jæger
Lasse Jæger Jensen
Jimmy Steen Rasmussen

Direktion

Simon Jæger

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Bytømreren A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24.03.2017

Direktion

Simon Jæger

Bestyrelse

Jørgen Lægaard
formand

Carsten Jakobsen

Daniel Jøhnke Henriksen

Simon Jæger

Lasse Jæger Jensen

Jimmy Steen Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bytømreren A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bytømreren A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 24.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.821	47.289	35.422	26.081	21.939
Driftsresultat	2.726	404	1.510	1.779	348
Resultat af finansielle poster	173	(72)	(67)	9	(47)
Årets resultat	2.146	220	1.128	1.322	353
Samlede aktiver	22.492	51.213	36.621	22.946	22.037
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.555	1.717	2.366	0	0
Egenkapital	5.457	7.383	9.164	8.536	7.214
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	54	107	82	60	49
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	33,4	2,7	12,7	16,8	5,0
Soliditetsgrad (%)	24,3	14,4	25,0	37,2	32,7

Selskabet har pr. 01.01.2016 spaltet aktiviteterne vedrørende service og forsikring til Bytømreren Service A/S. Hoved- og nøgletalsoversigten for 2016 indeholder således kun tallene for entrepriseaktiviteten, hvorfor der ikke er direkte sammenlignelighed til tidligere år.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bytømreren A/S' forretningsområde er byggevirksomhed med hovedvægt på tømreraktiviteter og hoved- og fagentrepriser. Bytømreren A/S betjener kunder inden for offentlig virksomhed, boligforeninger, andet erhverv og private.

Ved spaltning af virksomheden pr. 1. januar 2016 i Bytømreren Service A/S og Bytømreren A/S – begge selskaber med Simon Jæger som adm. direktør – er virksomhedens serviceaktiviteter spaltet ud af selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 fokuseret på lønsomhed i entreprise-leverancer og resultatopgørelsen for 2016 viser et resultat før skat på 2,9 mio. kr., mod 0,3 mio.kr. i 2015. Balancen viser en egenkapital på 5,5 mio. kr. ved udgangen af 2016. Entreprisefdelingen har haft fokus på mindre og mellemstore projekter. Virksomhedens igangsatte initiativer til forbedret økonomisk styring af projekter af denne størrelse er lykkedes og påvirker resultatet med væsentligt større lønsomhed.

Selskabets målsætning er fortsat at være blandt Østjyllands foretrukne samarbejdspartner inden for entreprise til byggeri. Det er ledelsens ambition, at virksomheden kendes som en samvittighedsfuld samarbejdspartner, der præsterer på et højt kvalitetsniveau og udfører ordentligt arbejde. Ledelsen forventer lønsom vækst i 2017 inden for rammerne i virksomhedens "Strategi 2020", som ledelsen er i gang med at realisere. Målsætningen om at være en vækstorienteret virksomhed, må aldrig gå forud for fastholdelse af gode håndværkstraditioner. Virksomhedens organisation er i årets løb styrket omkring projektledelse og byggeledelse.

Selskabet viser fortsat interesse for tilkøb af opgaver/virksomheder, der strukturelt er egnede, og hvor synergi og andre forhold kan styrke Bytømreren A/S' udvikling og indtjening.

Selskabet har fastholdt en solid økonomi og en god likviditet. Fokusområderne i 2017 er fortsat styrkelse af ledelsen og styringen af Entreprisefdelingen med en flad organisationsstruktur for at sikre en kontrolleret lønsom vækst med fokus på levering af mellemstore hoved- og totalentrepriser i et højt kvalitetsniveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.821.175	47.288.781
Personaleomkostninger	1	(23.583.735)	(45.605.663)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(511.791)</u>	<u>(1.279.117)</u>
Driftsresultat		2.725.649	404.001
Andre finansielle indtægter	3	257.258	2.659
Andre finansielle omkostninger		<u>(83.968)</u>	<u>(74.933)</u>
Resultat før skat		2.898.939	331.727
Skat af årets resultat	4	<u>(752.954)</u>	<u>(112.000)</u>
Årets resultat	5	<u>2.145.985</u>	<u>219.727</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.075.385	3.388.289
Indretning af lejede lokaler		865.652	708.037
Materielle anlægsaktiver	7	2.941.037	4.096.326
Andre tilgodehavender		226.743	462.314
Finansielle anlægsaktiver	8	226.743	462.314
Anlægsaktiver		3.167.780	4.558.640
Råvarer og hjælpematerialer		462.000	1.886.000
Varebeholdninger		462.000	1.886.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.252.331	30.210.956
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	194.215	11.141.793
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.434.315	595.442
Andre tilgodehavender		626.315	1.152.289
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.382.315
Periodeafgrænsningsposter	10	178.437	280.786
Tilgodehavender		16.685.613	44.763.581
Likvide beholdninger		2.177.025	5.013
Omsætningsaktiver		19.324.638	46.654.594
Aktiver		22.492.418	51.213.234

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		4.006.974	6.883.493
Forslag til udbytte for regnskabsåret		950.000	0
Egenkapital		5.456.974	7.383.493
Udskudt skat	11	658.000	847.000
Andre hensatte forpligtelser	12	1.000.000	1.025.414
Hensatte forpligtelser		1.658.000	1.872.414
Finansielle leasingforpligtelser		1.173.865	1.187.595
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.173.865	1.187.595
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	205.936	406.434
Bankgæld		2.067.772	4.520.569
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	786.991	7.176.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.006.421	21.732.528
Anden gæld	14	3.136.459	6.933.771
Kortfristede gældsforpligtelser		14.203.579	40.769.732
Gældsforpligtelser		15.377.444	41.957.327
Passiver		22.492.418	51.213.234
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.883.493	0	7.383.493
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.072.504)	0	(4.072.504)
Årets resultat	0	1.195.985	950.000	2.145.985
Egenkapital ultimo	500.000	4.006.974	950.000	5.456.974

Øvrige egenkapitalposter består af den opgjorte værdi af grenspaltet aktiviteter, som er overtaget af Bytømreren Service A/S pr. 01.01.2016 som led i grenspaltningen af Bytømreren A/S.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.725.649	404.001
Af- og nedskrivninger		536.173	1.279.117
Andre hensatte forpligtelser		650.000	699.808
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(2.833.920)</u>	<u>(3.516.542)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.077.902	(1.133.616)
Modtagne finansielle indtægter		257.258	2.659
Betalte finansielle omkostninger		(83.968)	(74.933)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>1.067.361</u>	<u>(1.382.315)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.318.553	(2.588.205)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.393.575)	(1.716.699)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>30.968</u>	<u>172.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.362.607)	(1.544.699)
Indgåelse af leasingforpligtelser		161.400	634.001
Afdrag på leasingforpligtelser		(375.628)	(275.616)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(2.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(214.228)	(1.641.615)
Ændring i likvider		741.718	(5.774.519)
Likvider primo		<u>(632.465)</u>	<u>1.258.963</u>
Likvider ultimo		109.253	(4.515.556)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.177.025	5.013
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.067.772)</u>	<u>(4.520.569)</u>
Likvider ultimo		109.253	(4.515.556)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.109.535	39.827.087
Pensioner	2.704.932	3.634.893
Andre omkostninger til social sikring	574.593	1.152.715
Andre personaleomkostninger	194.675	990.968
	23.583.735	45.605.663
Antal ansatte pr. balancedagen	54	107

Det samlede vederlag mv. for regnskabsåret til medlemmer af ledelsen er undladt iht. Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, da kun én person i ledelsen modtager vederlag.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	106.668
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	536.173	1.214.449
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(24.382)	(42.000)
	511.791	1.279.117

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	111.221	0
Renteindtægter i øvrigt	146.037	2.659
	257.258	2.659

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	664.000	112.000
Regulering vedrørende tidligere år	88.954	0
	752.954	112.000

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	950.000	0
Overført resultat	<u>1.195.985</u>	<u>219.727</u>
	<u>2.145.985</u>	<u>219.727</u>
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>720.000</u>
Kostpris ultimo		<u>720.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		<u>(720.000)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(720.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	
	kr.	
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.067.185	1.612.984
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(3.782.464)	(1.612.984)
Tilgange	615.859	939.116
Afgange	<u>(257.476)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>3.643.104</u>	<u>939.116</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.678.896)	(904.947)
Årets afskrivninger	(462.709)	(73.464)
Tilbageførsel ved afgange	<u>2.573.886</u>	<u>904.947</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.567.719)</u>	<u>(73.464)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.075.385</u>	<u>865.652</u>
Ikke ejede aktiver	<u>1.379.801</u>	<u>-</u>

Noter

	Andre tilgode- havender kr.	
	<u>kr.</u>	
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		462.314
Tilgange		23.000
Afgange		<u>(258.571)</u>
Kostpris ultimo		<u>226.743</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>226.743</u>
	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	38.035.009	80.731.555
Foretagne acontofaktureringer	(38.627.785)	(76.766.192)
Overført til gældsforpligtelser	<u>786.991</u>	<u>7.176.430</u>
	<u>194.215</u>	<u>11.141.793</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11. Udskudt skat

Den udskudte skatteforpligtelse er reguleret fra 847 t.kr. primo 2016 til 658 t.kr. ultimo 2016.

Bevægelsen på den udskudte skatteforpligtelse udgøres af (627) t.kr. som er flyttet til Bytømreren Service A/S ved spaltningen. Herudover en regulering af tilgodehavende skat på (226) t.kr., som skyldes en korrektion til acontoavancen vedrørende tidligere år samt årets regulering i driften på 664 t.kr.

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt hensættelse til tabsgivende kontrakter.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	205.936	406.434	1.173.865
	205.936	406.434	1.173.865
		2016 kr.	2015 kr.
14. Anden gæld			
Moms og afgifter		94.867	986.345
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		891.927	1.578.278
Feriepengeforpligtelser		2.147.293	3.650.407
Andre skyldige omkostninger		2.372	718.741
		3.136.459	6.933.771
		2016 kr.	2015 kr.
15. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		0	(1.256.000)
Ændring i tilgodehavender		472.240	(12.941.813)
Ændring i leverandørgæld mv.		(3.306.160)	10.681.271
		(2.833.920)	(3.516.542)
		2016 kr.	2015 kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		179.148	258.719

Noter

17. Eventualforpligtelser

Selskabets bankforbindelse har stillet arbejdsgaranti over for tredje mand på 24.770 t.kr. (2015: 25.470 t.kr.)

Der påhviler selskabet sædvanlige garantier på udførte byggearbejder udover på de under hensættelser anførte beløb.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med S. Jæger Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder i øvrigt

Selskabet har kautioneret for søstervirksomhedens gæld til Jyske bank. Bankgælden til søstervirksomheden udgør 3.205.421 kr. pr. 31.12.2016.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

S. Jæger Holding ApS, Skæring Højsagervej 19, 8250 Egå ejer aktiemajoriteten i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har pr. 01.01.2016 spaltet aktiviteterne vedrørende service og forsikring til Bytømreren Service A/S. Tallene for 2016 indeholder således kun entrepriseaktiviteten, hvorfor der ikke er direkte sammenlignelighed til tidligere år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

I det omfang projekter opfylder definitionen af entreprisekontrakter jf. IAS 11, pkt. 3, indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Selskabets segment omfatter udelukkende opførelse af bygninger i hoved- og totalentreprise.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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 finansielle anlægsaktiver samt køb, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Selskabet har pr. 01.01.2016 spaltet aktiviteten vedrørende service og forsikring til Bytømreren Service A/S. Pengestrømsopgørelse viser derfor pengestrømme fra udarbejdet åbningsbalance efter spaltningen pr. 01.01.2016 frem til 31.12.2016. Som følge af spaltningen er der ikke direkte sammenlignelighed til sammenligningstillene.