

JHN af 06.09.2005 Holding ApS

Arresøvej 41, 8240 Risskov

CVR-nr. 28 98 46 77

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2017.

Trine Schou Sundgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for JHN af 06.09.2005 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 13. marts 2017

Direktion

Trine Schou Sundgaard

Bestyrelse

Troels Hougaard Nielsen
Formand

Trine Schou Sundgaard

Thomas Hougaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i JHN af 06.09.2005 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JHN af 06.09.2005 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 13. marts 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Thomas Amby
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JHN af 06.09.2005 Holding ApS Arresøvej 41 8240 Risskov
	CVR-nr.: 28 98 46 77 Stiftet: 6. september 2005 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Troels Hougaard Nielsen, Formand Trine Schou Sundgaard Thomas Hougaard Nielsen
Direktion	Trine Schou Sundgaard
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	Løgten Murer- og Entreprenør A/S, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.228	35.731	43.847	32.881	32.083
Resultat af ordinær primær drift	19.882	11.881	13.018	10.726	8.217
Finansielle poster, netto	-122	59	415	257	197
Årets resultat	15.211	9.687	10.575	8.304	6.306
Balance:					
Balancesum	80.215	85.920	85.564	57.404	54.125
Egenkapital	47.704	39.493	44.806	36.231	29.227
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.742	19.633	28.506	2.357	0
Investeringsaktivitet	-4.266	-408	-2.275	-2.673	0
Finansieringsaktivitet	-7.000	-15.000	-2.000	-1.300	0
Pengestrømme i alt	-13.009	4.225	24.231	-1.616	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	45	61	44	38
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	295,4	208,1	216,1	268,3	202,6
Soliditetsgrad	59,5	46,0	52,4	63,1	54,0
Egenkapitalforrentning	34,9	23,0	26,1	25,4	43,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handel, håndværk og industri, herunder bygge- og entreprenørvirksomhed samt udlejning af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -25 t.kr. mod 354 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.211 t.kr. mod 9.687 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015 forventede en bruttofortjeneste for 2016 på niveauet med 2015 og et ordinært resultat efter skat på niveau med 2015. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor koncernens branche.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at fastholde kvalificeret arbejdskraft. For at sikre en konkurrencedygtig effektivitet anvender koncernen de mest moderne teknologiske hjælpemidler. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres løbende i yderligere dygtiggørelse af medarbejderstaben.

Den forventede udvikling

Ledelsen bestræber sig på et tilsvarende godt indtjeningsniveau for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JHN af 06.09.2005 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JHN af 06.09.2005 Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JHN af 06.09.2005 Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JHN af 06.09.2005 Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	48.228.145	35.731.107	-24.744	354.224
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-26.300.503	-22.682.199	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.032.398	-1.168.243	-62.751
	Andre driftsomkostninger	-12.842	0	-12.842
	Resultat før finansielle poster	19.882.402	11.880.665	-100.337
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.292.934
	Andre finansielle indtægter	20.068	59.076	20.040
2	Øvrige finansielle omkostninger	-141.905	-187	-18.252
	Resultat før skat	19.760.565	11.939.554	15.194.385
	Skat af årets resultat	-4.549.422	-2.252.665	16.758
3	Årets resultat	15.211.143	9.686.889	15.211.143

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	10.873.796	11.174.953	5.522.154	5.806.422
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.266.794	1.731.639	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.140.590</u>	<u>12.906.592</u>	<u>5.522.154</u>	<u>5.806.422</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	12.377.242	27.084.308
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.377.242</u>	<u>27.084.308</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.140.590</u>	<u>12.906.592</u>	<u>17.899.396</u>	<u>32.890.730</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.000	10.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.570.818	24.171.693	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.969.211	0
8	Udskudte skatteaktiver	0	0	47.426	33.854
	Tilgodehavende selskabsskat	727.235	1.890.456	727.235	1.890.456
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.946.688	527.505
	Andre tilgodehavender	328.884	496.058	10.785	10.316
	Tilgodehavender i alt	<u>31.626.937</u>	<u>26.558.207</u>	<u>19.701.345</u>	<u>2.462.131</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.775	29.700	30.775	29.700
	Værdipapirer i alt	<u>30.775</u>	<u>29.700</u>	<u>30.775</u>	<u>29.700</u>
	Likvide beholdninger	33.406.209	46.415.850	10.221.951	9.882.999
	Omsætningsaktiver i alt	<u>65.073.921</u>	<u>73.013.757</u>	<u>29.954.071</u>	<u>12.374.830</u>
	Aktiver i alt	<u>80.214.511</u>	<u>85.920.349</u>	<u>47.853.467</u>	<u>45.265.560</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.727.242	7.434.308
Overført resultat	47.578.774	32.367.631	44.851.532	24.933.323
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	7.000.000	0	7.000.000
Egenkapital i alt	47.703.774	39.492.631	47.703.774	39.492.631
Hensatte forpligtelser				
9 Hensættelser til udskudt skat	5.762.240	9.134.907	0	0
10 Andre hensatte forpligtelser	4.715.770	2.200.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	10.478.010	11.334.907	0	0
Gældsforpligtelser				
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	4.169.883	19.129.451	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.158.258	9.295.487	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.346.238
Anden gæld	2.704.586	6.667.873	149.693	4.426.691
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.032.727	35.092.811	149.693	5.772.929
Gældsforpligtelser i alt	22.032.727	35.092.811	149.693	5.772.929
Passiver i alt	80.214.511	85.920.349	47.853.467	45.265.560
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12 Eventualposter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	44.680.742	0	44.805.742
Årets overførte overskud eller underskud	0	-12.313.111	7.000.000	-5.313.111
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	15.000.000	0	15.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-15.000.000	0	-15.000.000
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	32.367.631	7.000.000	39.492.631
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	15.211.143	0	15.211.143
	125.000	47.578.774	0	47.703.774

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	2.943.364	41.737.378	0	44.805.742
Resultatandel	0	-5.718.412	-6.594.699	7.000.000	-5.313.111
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	15.000.000	0	15.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-15.000.000	0	-15.000.000
Primo regulering	0	10.209.356	-10.209.356	0	0
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	7.434.308	24.933.323	7.000.000	39.492.631
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Resultatandel	0	-4.707.066	19.918.209	0	15.211.143
	125.000	2.727.242	44.851.532	0	47.703.774

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	15.211.143	9.686.889
13 Reguleringer	9.219.427	5.151.855
14 Ændring i driftskapital	-19.292.038	5.619.515
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.138.532	20.458.259
Renteindbetalinger og lignende	20.071	59.077
Renteudbetalinger og lignende	-141.905	-187
Pengestrøm fra ordinær drift	5.016.698	20.517.149
Betalt selskabsskat	-6.758.868	-884.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.742.170	19.633.149
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.937.721	-694.405
Salg af materielle anlægsaktiver	671.325	286.020
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.266.396	-408.385
Betalt udbytte	-7.000.000	-15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.000.000	-15.000.000
Ændring i likvider	-13.008.566	4.224.764
Likvider 1. januar 2016	46.445.550	42.220.786
Likvider 31. december 2016	33.436.984	46.445.550
Likvider		
Likvide beholdninger	33.406.209	46.415.850
Værdipapirer	30.775	29.700
Likvider 31. december 2016	33.436.984	46.445.550

Noter

	Koncern			
	2016	2015		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	22.642.775	18.788.112		
Pensioner	2.799.564	2.363.827		
Andre omkostninger til social sikring	306.084	251.071		
Personalemkostninger i øvrigt	552.080	1.279.189		
	26.300.503	22.682.199		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	45		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	17.564	0
Andre finansielle omkostninger	141.905	187	688	175
	141.905	187	18.252	175
			Modervirksomhed	
			2016	2015
3. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			0	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-4.707.066	-5.718.412
Udbytte for regnskabsåret			0	7.000.000
Overføres til overført resultat			19.918.209	0
Disponeret fra overført resultat			0	-6.594.699
Disponeret i alt			15.211.143	9.686.889

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2016	11.385.944	11.185.625	6.000.524	11.185.625
Tilgang i årets løb	0	5.415.479	0	30.059
Afgang i årets løb	-221.517	-5.215.160	-221.517	-5.215.160
Kostpris 31. december 2016	<u>11.164.427</u>	<u>11.385.944</u>	<u>5.779.007</u>	<u>6.000.524</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-210.991	-566.664	-194.102	-566.664
Årets afskrivninger	-79.640	-79.640	-62.751	-62.751
Korrektion af nedskrivning primo	0	275.762	0	275.762
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	159.551	0	159.551
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-290.631</u>	<u>-210.991</u>	<u>-256.853</u>	<u>-194.102</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.873.796</u>	<u>11.174.953</u>	<u>5.522.154</u>	<u>5.806.422</u>
			Koncern	
			<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016			11.699.362	11.987.414
Tilgang i årets løb			4.937.721	658.985
Afgang i årets løb			-1.488.162	-947.037
Kostpris 31. december 2016			<u>15.148.921</u>	<u>11.699.362</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016			-9.967.723	-9.242.435
Årets afskrivninger			-1.952.758	-1.364.365
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver			1.038.354	639.077
Af- og nedskrivninger 31. december 2016			<u>-10.882.127</u>	<u>-9.967.723</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016			<u>4.266.794</u>	<u>1.731.639</u>

Noter

		Modervirksomhed	
		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6.	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
	Kostpris 1. januar 2016	<u>9.650.000</u>	<u>9.650.000</u>
	Kostpris 31. december 2016	<u>9.650.000</u>	<u>9.650.000</u>
	Opskrivninger 1. januar 2016	17.434.308	13.152.720
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	15.292.934	9.281.588
	Udbytte	<u>-30.000.000</u>	<u>-5.000.000</u>
	Opskrivninger 31. december 2016	<u>2.727.242</u>	<u>17.434.308</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>12.377.242</u>	<u>27.084.308</u>
	Tilknyttet virksomhed:		
		Hjemsted	Ejerandel
	Løgten Murer- og Entreprenør A/S	Aarhus	100 %
		Koncern	
		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7.	Igangværende arbejder for fremmed regning		
	Salgsværdi af periodens produktion	140.993.409	236.061.265
	Modtagne acantobetalinger	<u>145.163.292</u>	<u>255.190.716</u>
	Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>
	Der indregnes således:		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>
		<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	33.854	-2.009
Udskudt skatteaktiv skat af årets resultat	13.572	-265.095
Regulering udskudt skat primo	0	300.958
	<u>47.426</u>	<u>33.854</u>

	Koncern	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	9.134.907	7.650.146
Udskudt skat af årets resultat	-1.568.667	1.785.719
Regulering af udskudt skat primo	-1.804.000	-300.958
	<u>5.762.240</u>	<u>9.134.907</u>

10. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2016	2.200.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	2.515.770	2.200.000
	<u>4.715.770</u>	<u>2.200.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet de for branchen sædvanlige arbejdsgarantier for t.kr. 54.819.

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.032.398	895.792
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-20.068	-59.076
Øvrige finansielle omkostninger	141.905	187
Skat af årets resultat	4.549.422	2.252.665
Andre hensatte forpligtelser	2.515.770	2.200.000
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>-137.713</u>
	<u>9.219.427</u>	<u>5.151.855</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	0
Ændring i tilgodehavender	-6.231.949	3.935.611
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-13.060.089</u>	<u>1.683.904</u>
	<u>-19.292.038</u>	<u>5.619.515</u>