

CJ Anlæg A/S
Erritsø Møllebanke 10
7000 Fredericia

CVR-nr. 32 31 19 03

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20/09 2016

Hans Jørgen Ebbesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	12
Balance pr. 30. april 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

CJ Anlæg A/S
Erritsø Møllebanke 10
7000 Fredericia

CVR-nr.: 32 31 19 03
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Hjemsted: Fredericia

Bestyrelse

Lars Martens Clausen, formand
Lars Jørgensen
Karsten Thagaard

Direktion

Hans Jørgen Ebbesen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for CJ Anlæg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 20. september 2016

Direktion

Hans Jørgen Ebbesen
direktør

Bestyrelse

Lars Martens Clausen
formand

Lars Jørgensen

Karsten Thagaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i CJ Anlæg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CJ Anlæg A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 20. september 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	50.936	53.140	39.695	23.926	24.994
Resultat før af- og nedskrivninger	288	8.117	6.402	2.666	879
Resultat før finansielle poster	(2.137)	6.038	5.536	2.398	752
Resultat af finansielle poster	(219)	(341)	(117)	(181)	(307)
Årets resultat	(1.845)	4.600	4.085	1.657	320
Balance					
Balancesum	46.305	55.605	38.283	16.184	19.145
Investering i materielle anlægsaktiver	(1.557)	(1.896)	(1.723)	(1.133)	(2.562)
Egenkapital	9.967	11.812	8.812	4.727	3.070
Antal medarbejdere	93	81	62	39	36
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(4,2)%	12,9 %	20,3 %	13,6 %	7,9 %
Soliditetsgrad	21,5 %	21,2 %	23,0 %	29,2 %	16,0 %
Forrentning af egenkapital	(16,9)%	44,6 %	60,3 %	42,5 %	20,8 %
Likviditetsgrad	1,27	1,28	1,29	1,38	1,15

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenør- og handelsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 1.844.838, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 9.967.048.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

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

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

Kreditrisici

Kreditrisici knytter sig til omsætningsaktivernes værdi.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

CJ Anlæg A/S lever op til almindelige nationale krav, hvilket er en forudsætning for selskabets markedsføring.

Beskrivelse af ikke finansielle forhold

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

Forventet udvikling

For året 2016/17 forventes en stabilisering i omsætningen samt et positivt resultat på niveau med 2014/15.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CJ Anlæg A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Joint Venture

CJ Anlæg A/S har indgået joint venture aftale med Arkil A/S omkring enkelte projekter. Aftalen pro rata konsolideres. Det betyder, at indtægter og omkostninger mv. fra denne aftale indgår på samme måde som for andre projekter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved at der er tale om konstruktion af et aktiv efter en individuel forhandling, hvor kunden har haft betydelig indflydelse på den grundlæggende konstruktion og design af aktivet. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelse af arbejdet er indgået en kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt beregnes som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		50.935.772	53.140
Personaleomkostninger	1	<u>(50.647.380)</u>	<u>(45.023)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		288.392	8.117
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(2.425.746)</u>	<u>(2.079)</u>
Resultat før finansielle poster		(2.137.354)	6.038
Finansielle indtægter		30.274	5
Finansielle omkostninger		<u>(249.158)</u>	<u>(346)</u>
Resultat før skat		(2.356.238)	5.697
Skat af årets resultat	2	<u>511.400</u>	<u>(1.097)</u>
Årets resultat		<u>(1.844.838)</u>	<u>4.600</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>(1.844.838)</u>	<u>4.600</u>
		<u>(1.844.838)</u>	<u>4.600</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.404.647	8.379
Materielle anlægsaktiver	3	<u>7.404.647</u>	<u>8.379</u>
Deposita	4	353.750	341
Finansielle anlægsaktiver		<u>353.750</u>	<u>341</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.758.397</u>	<u>8.720</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.966.512	20.679
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	14.045.959	23.046
Andre tilgodehavender		429.610	1.497
Selskabsskat		72.000	450
Periodeafgrænsningsposter	6	147.650	907
Tilgodehavender		<u>35.661.731</u>	<u>46.579</u>
Likvide beholdninger		<u>2.885.295</u>	<u>306</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.547.026</u>	<u>46.885</u>
Aktiver i alt		<u>46.305.423</u>	<u>55.605</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		2.750.000	2.750
Overført resultat		<u>7.217.048</u>	<u>9.062</u>
Egenkapital	7	<u>9.967.048</u>	<u>11.812</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	2.291.600	2.803
Andre hensættelser	9	<u>369.091</u>	<u>393</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.660.691</u>	<u>3.196</u>
Leasingforpligtelser		<u>2.685.145</u>	<u>3.927</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>2.685.145</u>	<u>3.927</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.450.000	1.470
Kreditinstitutter		2.285.894	40
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.903.081	14.122
Forudfakturering igangværende arbejder	5	7.006.117	9.820
Anden gæld		<u>8.347.447</u>	<u>11.218</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>30.992.539</u>	<u>36.670</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>33.677.684</u>	<u>40.597</u>
Passiver i alt		<u>46.305.423</u>	<u>55.605</u>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	2.750.000	9.061.886	11.811.886
Årets resultat	0	(1.844.838)	(1.844.838)
Egenkapital 30. april 2016	<u>2.750.000</u>	<u>7.217.048</u>	<u>9.967.048</u>

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Årets resultat		(1.844.838)	4.600
Reguleringer	14	2.109.321	3.671
Ændring i driftskapital	15	<u>2.583.570</u>	<u>(8.591)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.848.053	(320)
Renteindbetalinger og lignende		30.275	6
Renteudbetalinger og lignende		<u>(249.158)</u>	<u>(346)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		2.629.170	(660)
Betalt selskabsskat		<u>404.229</u>	<u>(23)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.033.399	(683)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.556.965)	(2.963)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(13.191)	10
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>132.534</u>	<u>1.067</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.437.622)	(1.886)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(1.262.607)	(1.245)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	575
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(1.600)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(1.262.607)	(2.270)
Ændring i likvider		333.170	(4.839)
Likvide beholdninger		306.371	5.105
Kassekredit		<u>(40.140)</u>	<u>0</u>
Likvider 1. maj 2015		<u>266.231</u>	<u>5.105</u>
Likvider 30. april 2016		599.401	266
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.885.295	306
Kassekredit		<u>(2.285.894)</u>	<u>(40)</u>
Likvider 30. april 2016		599.401	266

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	42.196.918	35.377
Pensioner	3.381.168	4.436
Andre omkostninger til social sikring	1.201.393	1.592
Andre personaleomkostninger	3.867.901	3.618
	<u>50.647.380</u>	<u>45.023</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>93</u>	<u>81</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(511.400)	0
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>1.097</u>
	<u>(511.400)</u>	<u>1.097</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>12.042.371</u>
Kostpris 1. maj 2015		12.042.371
Tilgang i årets løb		1.556.965
Afgang i årets løb		<u>(259.633)</u>
Kostpris 30. april 2016		<u>13.339.703</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015		3.665.643
Årets afskrivninger		2.403.773
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>(134.360)</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016		<u>5.935.056</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016		<u>7.404.647</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>4.311.429</u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. maj 2015	340.559
Tilgang i årets løb	<u>13.191</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>353.750</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>353.750</u>

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Igangværende arbejder, salgspris	129.367.069	157.691
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>122.327.227)</u>	<u>(144.465)</u>
	<u>7.039.842</u>	<u>13.226</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.045.959	23.046
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(7.006.117)</u>	<u>(9.820)</u>
	<u>7.039.842</u>	<u>13.226</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

13.750 A-aktier a kr. 100	1.375.000
13.750 B-aktier a kr. 100	<u>1.375.000</u>
	<u>2.750.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. maj 2015	2.750.000	2.750.000	2.750.000	2.750.000	1.150.000
Tilgang i året	0	0	0	0	1.600.000
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 30. april 2016	<u>2.750.000</u>	<u>2.750.000</u>	<u>2.750.000</u>	<u>2.750.000</u>	<u>2.750.000</u>

8 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	362.068	270
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.493.530	2.725
Periodeafgrænsningsposter	32.482	200
Skattemæssigt underskud	<u>(596.480)</u>	<u>(392)</u>
	<u>2.291.600</u>	<u>2.803</u>

9 Andre hensættelser

Hensættelser til garantiarbejder	<u>369.091</u>	<u>393</u>
Saldo 30. april 2016	<u>369.091</u>	<u>393</u>

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. maj 2015</u>	<u>Gæld</u> <u>30. april 2016</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	5.397.751	4.135.145	1.450.000	0
	5.397.751	4.135.145	1.450.000	0

11 Eventualposter mv.

Operationel leasing

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

For perioden 2016-2019 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler. De samlede leasingforpligtelser udgør 2.158 t.kr.

Diskonterede vekslers

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende på Erritsø Møllebanke 10, 7000 Fredericia. Lejemålet kan opsiges med 6 mdrs. varsel, og den samlede huslejeoplygtelse udgør årligt 212 t.kr.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende på Falkevej 19, 4600 Køge. Lejemålet kan opsiges med 3 mdrs. varsel. Den samlede huslejeoplygtelse udgør årligt 36 t.kr.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende på Vejle Landevej 29, 7000 Fredericia. Lejemålet kan opsiges med 3 mdrs. varsel. Den samlede huslejeoplygtelse udgør årligt 151 t.kr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For entrepriser er stillet sædvanlig sikkerhed i form af bankgarantier og kaufionsforsikringer mv.

Selskabet har garantiramme på 55.000 t.kr., som anvendes til garanti vedrørende:

- Tilbudsarbejder
- Entrepriser under udførelse
- Afsluttede entrepriser

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, er der tinglyst skadesløsbrev på i alt 4.000 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for leasinggæld på 4.135 t.kr. er givet pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 4.311 t.kr. pr. 30.04.2015.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Troels Andersen og Livøvænget Holding ApS
Lars Jørgensen og L. Jørgensen Holding ApS
Per Laustsen og UTTP Holding ApS
Karsten Thagaard og KT-ET Holding ApS
Ulla Kristensen og TUCK Holding ApS
Aksel Nissen og Aksel Nissen Holding ApS
Hans Jørgen Ebbesen og HJ Ebbesen Holding ApS
Jonathan Smetana og Smetana Holding ApS

Transaktioner

Management fee, projektudførelse, udlån til og fra associerede virksomheder er sket på markedsvilkår, som ekstern ville have kunnet opnå.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, associerede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Livøvænget Holding ApS
KT-ET Holding ApS
TUCK Holding ApS
Aksel Nissen Holding ApS
HJ Ebbesen Holding ApS
Smetana Holding ApS
Chr. Johannsen Holding ApS

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(30.274)	(5)
Finansielle omkostninger	249.158	346
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.425.746	2.079
Skat af årets resultat	(511.400)	1.097
Ændring i andre hensatte forpligtelser	(23.909)	154
	<u>2.109.321</u>	<u>3.671</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	10.539.087	(22.290)
Ændring i leverandører mv.	(7.955.517)	13.699
	<u>2.583.570</u>	<u>(8.591)</u>