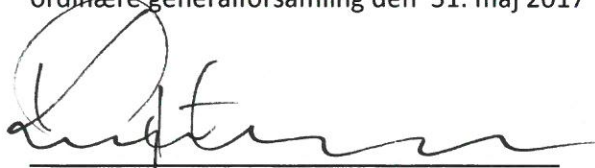


PL Beton A/S

Mulebyvej 40
Muleby
3700 Rønne
CVR-nr. 33 78 37 36

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31. maj 2017



Kenny Petersen
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance 31. december 2016	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PL Beton 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

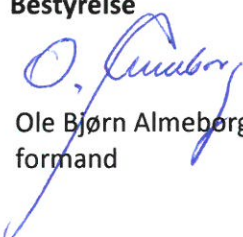
Muleby, den 24. maj 2017

Direktion



John Gammelgaard Holm

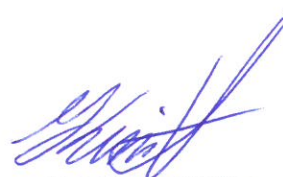
Bestyrelse



Ole Bjørn Almeborg
formand



John Gammelgaard Holm



Kim Georg Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PL Beton A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PL Beton A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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. 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 årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

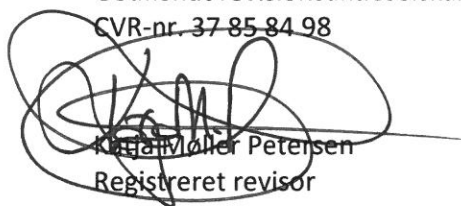
Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Nexø, den 24. maj 2017

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Kaj Møller Petersen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PL Beton A/S Mulebyvej 40 Muleby 3700 Rønne
	Telefon: 56 96 42 17 E-mail: post@plbeton.dk Hjemmeside: www.plbeton.dk
	CVR-nr.: 33 78 37 36 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Ole Bjørn Almeborg, formand John Gammelgaard Holm Kim Georg Møller
Direktion	John Gammelgaard Holm
Revision	Bornholms Revision A/S Godkendt revisionsaktieselskab Liseruten 1 3730 Nexø

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	58.451	49.217	30.594	25.545	23.120
Resultat af ordinær primær drift	9.402	10.492	5.517	3.965	4.939
Resultat af finansielle poster	-232	-343	-234	-292	-86
Årets resultat	7.145	7.998	4.106	2.826	3.637
Balance					
Balancesum	46.075	34.751	28.449	18.917	18.830
Investering i materielle anlægsaktiver	4.007	5.677	462	125	4.073
Egenkapital	13.499	12.354	7.357	5.251	4.005
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,3%	33,2%	23,3%	21,0%	29,7%
Soliditetsgrad	29,3%	35,6%	25,9%	27,8%	21,3%
Forrentning af egenkapital	55,3%	81,2%	65,1%	61,1%	109,7%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2012. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af betonelementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 7.144.962, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 13.499.144.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende, og det er på niveau med forventningen. Størrelsen af ordrebeholdningen overstiger ordrebeholdningen på samme tidspunkt forrige år, og aktivitetsniveauet det kommende år forventes mindst at være på niveau med indeværende år.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabet er ikke udsat for særlige risici indenfor branchen som selskabet opererer i.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Virksomheden arbejder løbende på at minimere miljøbelastning for energi, hjælpestoffer og råvarer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har deltaget i udviklingsaktiviteter vedr. brandforhold i trappeopgange i regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PL Beton A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

- Egenkapitalen forøges med t.kr. 6.000, hvoraf t.kr. 6.000 vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20 år	0-60 %
Øvrige bygninger	20 år	0-60 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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., i det omfang de er væsentlige.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		58.451.468	49.216.623
Personaleomkostninger	1	<u>-47.973.963</u>	<u>-38.076.463</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		10.477.505	11.140.160
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.059.507	-647.792
Andre driftsomkostninger		<u>-16.378</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		9.401.620	10.492.368
Finansielle indtægter		43.238	2.752
Finansielle omkostninger	2	<u>-275.456</u>	<u>-345.862</u>
Resultat før skat		9.169.402	10.149.258
Skat af årets resultat		<u>-2.024.440</u>	<u>-2.151.681</u>
Årets resultat		<u>7.144.962</u>	<u>7.997.577</u>
Resultatdisponering	3		

Balance 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		6.187.706	4.992.147
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.974.116</u>	<u>4.245.183</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>12.161.822</u>	<u>9.237.330</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.161.822</u>	<u>9.237.330</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>5.168.199</u>	<u>3.469.686</u>
Varebeholdninger		<u>5.168.199</u>	<u>3.469.686</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.662.183	16.849.049
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	97.057	83.270
Andre tilgodehavender		513.496	211.283
Selskabsskat		1.502.768	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.372.641</u>	<u>1.127.662</u>
Tilgodehavender		<u>21.148.145</u>	<u>18.271.264</u>
Likvide beholdninger		<u>7.596.692</u>	<u>3.772.628</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>33.913.036</u>	<u>25.513.578</u>
Aktiver i alt		<u>46.074.858</u>	<u>34.750.908</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		6.499.144	5.354.182
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	6.000.000
Egenkapital	6	13.499.144	12.354.182
Hensættelse til udskudt skat	7	5.535.360	3.908.152
Andre hensættelser	8	862.000	720.000
Hensatte forpligtelser i alt		6.397.360	4.628.152
Leasingforpligtelser		1.661.580	1.839.455
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.661.580	1.839.455
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	490.497	1.033.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.924.529	4.025.348
Forudfakturering igangværende arbejder	5	5.729.402	4.679.514
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.884.787	0
Selskabsskat		0	1.147.529
Anden gæld		8.484.559	5.043.131
Periodeafgrænsningsposter		3.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		24.516.774	15.929.119
Gældsforpligtelser i alt		26.178.354	17.768.574
Passiver i alt		46.074.858	34.750.908
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	5.354.182	6.000.000	12.354.182
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	1.144.962	6.000.000	7.144.962
Egenkapital 31. december 2016	<u>1.000.000</u>	<u>6.499.144</u>	<u>6.000.000</u>	<u>13.499.144</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		7.144.962	7.997.577
Reguleringer	13	3.474.543	3.442.584
Ændring i driftskapital	14	2.320.871	-3.923.218
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.940.376	7.516.943
Renteindbetalinger og lignende		43.238	2.752
Renteudbetalinger og lignende		-275.456	-345.862
Pengestrømme fra ordinær drift		12.708.158	7.173.833
Betalt selskabsskat		-3.047.529	-1.125.628
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.660.629	6.048.205
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.007.378	-5.786.315
Salg af materielle anlægsaktiver		7.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.000.378	-5.786.315
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-468.749
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.105.029	-638.549
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.630.671
Indgåelse af leasingforpligtelser		384.055	2.886.600
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		4.884.787	0
Betalt udbytte		-6.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.836.187	-2.851.369
Ændring i likvider		3.824.064	-2.589.479
Likvider 1. januar 2016		3.772.628	6.362.107
Likvider 31. december 2016		7.596.692	3.772.628
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.596.692	3.772.628
Likvider 31. december 2016		7.596.692	3.772.628

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	43.521.942	34.668.950
Pensioner	3.778.608	2.965.431
Andre omkostninger til social sikring	<u>673.413</u>	<u>442.082</u>
	<u>47.973.963</u>	<u>38.076.463</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>109</u>	<u>83</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	108.787	28.146
Andre finansielle omkostninger	<u>166.669</u>	<u>317.716</u>
	<u>275.456</u>	<u>345.862</u>
3 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	6.000.000	6.000.000
Overført resultat	<u>1.144.962</u>	<u>1.997.577</u>
	<u>7.144.962</u>	<u>7.997.577</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
	<u> </u>	<u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	5.255.520	5.190.769
Tilgang i årets løb	1.365.358	2.642.019
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-31.170</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>6.620.878</u>	<u>7.801.618</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	263.373	945.587
Årets afskrivninger	169.799	889.708
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.793
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	433.172	1.827.502
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.187.706	5.974.116
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	2.831.810	2.730.685

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016 kr.	2015 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	81.117.370	52.768.748
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-86.749.715	-57.364.992
	-5.632.345	-4.596.244
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	97.057	83.270
Modtagne forudbetalinger under passiver	-5.729.402	-4.679.514
	-5.632.345	-4.596.244

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	2016	2015	
	kr.	kr.	
7 Hensættelse til udskudt skat			
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	3.908.152	2.904.000	
Hensat i året	1.627.208	1.004.152	
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	5.535.360	3.908.152	
Materielle anlægsaktiver	285.168	174.864	
Varebeholdninger	34.614	40.274	
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.956.148	3.482.737	
Periodeafgrænsningsposter	259.430	210.277	
	5.535.360	3.908.152	
8 Andre hensættelser			
Andre hensættelser vedrører garantiforpligtelser. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for yderligere beskrivelse heraf.			
Saldo primo 1. januar 2016	720.000	420.000	
Hensat i året	142.000	300.000	
Saldo ultimo 31. december 2016	862.000	720.000	
9 Langfristede gældsforpligtelser			
	Gæld		
	Gæld	Gæld	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år
Gæld til realkreditinstitutter	125.365	0	0
Andre kreditinstitutter	468.750	0	0
Leasingforpligtelser	2.278.936	2.152.077	490.497
	2.873.051	2.152.077	490.497
			0

Noter

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JH Muleby Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 4.718.818 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 2.500.000 til sikkerhed for anden gæld, mens ejerpantebreve for kr. 2.218.818 er i selskabets egen besiddelse.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier stillet af selskabets kreditinstitut, er 1.960.202 kr. af selskabets likvide beholdninger, spærret/pantsat.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør John Gammelgaard Holm - ultimativ hovedaktionær
Moderselskab JH Muleby Holding ApS

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til hovedaktionærer samt mellemværender og forrentning med koncerninterne selskaber.

Transaktioner vurderes at være sket på normale markedsvilkår og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt.

Ejerforhold

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

JH Muleby Holding ApS
KM Muleby Holding ApS

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-43.238	-2.752
Finansielle omkostninger	275.456	345.862
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.075.885	647.793
Skat af årets resultat	2.024.440	2.151.681
Ændring i andre hensatte forpligtelser	142.000	300.000
	<u>3.474.543</u>	<u>3.442.584</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.698.513	-224.302
Ændring i tilgodehavender	-1.374.113	-3.528.910
Ændring i leverandører mv.	5.393.497	-170.006
	<u>2.320.871</u>	<u>-3.923.218</u>