

GJ Invest Sønderborg A/S

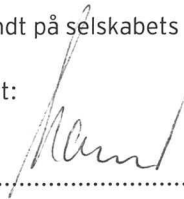
Sjællandsgade 12, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 45 46 63

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2019

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GJ Invest Sønderborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

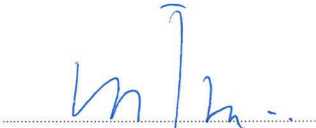
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 4. april 2019
Direktion:



Torben Golles

Bestyrelse:



Hans Christian Jensen
formand



Torben Golles



Erling Lausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GJ Invest Sønderborg A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GJ Invest Sønderborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 4. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen
statsaut. revisor
mne32171

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GJ Invest Sønderborg A/S
Adresse, postnr., by	Sjællandsgade 12, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 45 46 63
Stiftet	6. marts 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Christian Jensen, formand Torben Golles Erling Lausen
Direktion	Torben Golles
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.891	48.746	53.702	44.975	57.906
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	11.505	7.787	9.110	5.755	6.605
Resultat af ordinær primær drift	8.640	5.138	6.708	3.334	4.224
Resultat af finansielle poster	-856	-1.172	-1.654	-1.444	-1.415
Årets resultat	6.001	2.967	3.679	1.327	2.137
Balancesum	70.641	62.808	58.351	54.063	49.077
Egenkapital	17.505	12.504	9.537	5.858	3.535
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	12.094	4.810	9.616	-218	8.314
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-5.452	-4.582	-2.438	-4.132	-2.307
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-457	-496	-529	2.218	22
Nøgletal					
Afkastningsgrad	12,9 %	8,5 %	11,9 %	6,5 %	7,9 %
Likviditetsgrad	122,8 %	115,8 %	112,7 %	101,5 %	99,4 %
Soliditetsgrad	18,9 %	15,1 %	12,4 %	8,2 %	7,2 %
Egenkapitalforrentning	40,1 %	27,2 %	47,8 %	0,0 %	0,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	118	112	118	109	136

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber, der driver bygge- og anlægsvirksomhed og anden håndværkervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 6.000.930 kr. mod et overskud på 2.967.234 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 17.504.863 kr.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og er realiseret over forventet niveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil realisere en indtjening lidt under niveauet i 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste	56.890.606	48.746.071	772.734	751.114
2	Personaleomkostninger	-45.352.290	-40.957.902	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.865.256	-2.648.393	-281.944	-281.944
	Andre driftsomkostninger	-32.985	-1.627	0	0
	Resultat før finansielle poster	8.640.075	5.138.149	490.790	469.170
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.375.671	2.134.367
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	9.855	0	0	0
3	Finansielle indtægter	68.094	26.048	0	0
4	Finansielle omkostninger	-924.310	-1.197.774	-235.150	-289.984
	Resultat før skat	7.793.714	3.966.423	4.631.311	2.313.553
5	Skat af årets resultat	-1.792.784	-999.189	-56.248	-40.989
	Årets resultat	6.000.930	2.967.234	4.575.063	2.272.564
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i GJ Invest Sønderborg A/S	4.575.063	2.272.564		
	Minoritetsinteresser	1.425.867	694.670		
		6.000.930	2.967.234		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	4.785	7.395	0	0
	Goodwill	438.965	757.869	0	0
		<u>443.750</u>	<u>765.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	6.808.990	7.171.743	5.429.168	5.711.112
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.687.362	5.473.458	0	0
	Indretning af lejede lokaler	193.859	223.573	0	0
		<u>13.690.211</u>	<u>12.868.774</u>	<u>5.429.168</u>	<u>5.711.112</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.536.498	9.910.827
	Kapitalandele i associerede virksomheder	128.855	119.000	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.079.445	4.025.354	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	265.306	265.306	265.306	265.306
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	72.900	72.900	0	0
		<u>6.546.506</u>	<u>4.482.560</u>	<u>13.801.804</u>	<u>10.176.133</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.680.467</u>	<u>18.116.598</u>	<u>19.230.972</u>	<u>15.887.245</u>
	Omsætningsaktiver				
9	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	12.506.642	11.855.988	0	0
	Varer under fremstilling	748.320	2.017.391	0	0
		<u>13.254.962</u>	<u>13.873.379</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.581.923	8.488.034	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.674.093	19.080.889	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	13.300	0
	Andre tilgodehavender	335.147	378.354	0	14.603
11	Periodeafgrænsningsposter	805.819	225.800	0	0
		<u>29.396.982</u>	<u>28.173.077</u>	<u>13.300</u>	<u>14.603</u>
	transport	42.651.944	42.046.456	13.300	14.603

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	transport	42.651.944	42.046.456	13.300	14.603
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.150	4.150	0	0
		4.150	4.150	0	0
	Likvide beholdninger	7.304.684	2.640.044	350.708	164.585
	Omsætningsaktiver i alt	49.960.778	44.690.650	364.008	179.188
	AKTIVER I ALT	70.641.245	62.807.248	19.594.980	16.066.433

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	1.529.537	1.529.537	1.529.537	1.529.537
	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	0	0	2.354.496	2.853.826
	Overført resultat	7.697.034	6.721.971	5.342.538	3.868.145
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.600.000	750.000	3.600.000	750.000
	Aktionærer i GJ Invest Sønderborg A/S' andel af egenkapital	13.326.571	9.501.508	13.326.571	9.501.508
	Minoritetsinteresser	4.178.292	3.002.425	0	0
	Egenkapital i alt	17.504.863	12.503.933	13.326.571	9.501.508
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	2.743.521	2.118.189	0	5.400
	Andre hensatte forpligtelser	300.000	300.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.043.521	2.418.189	0	5.400
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til				
	realkreditinstitutter	3.868.755	4.330.527	2.888.364	3.251.436
	Leasingforpligtelser	3.902.605	3.214.295	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	1.577.868	1.682.806	1.577.868	1.682.806
	Anden gæld	54.788	54.788	0	0
		9.404.016	9.282.416	4.466.232	4.934.242
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.184.864	1.763.888	454.944	451.615
	Gæld til banker	5.573.761	7.092.966	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.265.431	1.337.545	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.924.428	16.369.842	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	743.935	1.094.316
	Gæld til associerede virksomheder	683.400	1.534.100	0	0
	Skyldig selskabsskat	467.452	0	467.452	0
	Anden gæld	7.589.509	10.504.369	135.846	79.352
		40.688.845	38.602.710	1.802.177	1.625.283
	Gældsforpligtelser i alt	50.092.861	47.885.126	6.268.409	6.559.525
	PASSIVER I ALT	70.641.245	62.807.248	19.594.980	16.066.433



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2018	500.000	1.529.537	6.721.971	750.000	9.501.508	3.002.425	12.503.933
	Overført via resultatdisponering	0	0	975.063	3.600.000	4.575.063	1.425.867	6.000.930
	Udloddet udbytte	0	0	0	-750.000	-750.000	-250.000	-1.000.000
	Egenkapital 31. december 2018	500.000	1.529.537	7.697.034	3.600.000	13.326.571	4.178.292	17.504.863

		Modervirksomhed					
Note	kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	500.000	1.529.537	2.853.826	3.868.145	750.000	9.501.508
18	Overført via resultatdisponering	0	0	-499.330	1.474.393	3.600.000	4.575.063
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-750.000	-750.000
	Egenkapital 31. december 2018	500.000	1.529.537	2.354.496	5.342.538	3.600.000	13.326.571

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	6.000.930	2.967.234
19	Reguleringer	5.537.386	4.640.635
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	11.538.316	7.607.869
20	Ændring i driftskapital	2.111.425	-1.627.142
	Pengestrømme fra primær drift	13.649.741	5.980.727
	Renteindbetalinger m.v.	68.094	26.206
	Renteudbetalinger m.v.	-924.310	-1.196.932
	Betalt selskabsskat	-700.000	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.093.525	4.810.001
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.416.665	-2.178.708
	Salg af materielle anlægsaktiver	18.500	300.799
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-119.000
	Udlån/mellemregninger	-2.054.091	-4.025.354
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	1.440.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.452.256	-4.582.263
	Udbetalt udbytte	-1.000.000	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-460.853	-470.160
	Optagelse af leasinggæld (finansiel leasing)	1.103.280	449.508
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-99.851	-95.011
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-380.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-457.424	-495.663
	Årets pengestrøm	6.183.845	-267.925
	Likvider 1. januar	-4.448.772	-4.180.847
21	Likvider 31. december	1.735.073	-4.448.772

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GJ Invest Sønderborg A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Indtægter fra en aftale, der ikke anses som en entreprisekontrakt, men som relaterer sig til opførelse, udbedring eller vedligeholdelse af ejendom, grund eller et aktiv, og hvor arbejdet udføres på kontinuerligt basis og ejendomsretten løbende overgår til køber, indregnes ligeledes som omsætning i takt med produktionens udførelse (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
Goodwill	1-10 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Selskabet er sambeskattet med Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S, Elektrikeren Sønderborg A/S samt Alssund Invest ApS. GJ Invest Sønderborg A/S er administrationsselskab for sambeskattningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Øvrige kapitalandele måles til kostpris med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i datter- og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter råvarer og hjælpematerialer samt beholdning af grunde og bygninger til videresalg.

Varer under fremstilling omfatter igangværende arbejder samt projektudviklingsomkostninger for egen regning til kostpris.

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering af tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventet tab. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavende. Igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger 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.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år, opgjort på baggrund af et skøn.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på en igangværende entreprisekontrakt for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på kontrakten som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes i resultatopgørelsen under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	39.783.143	35.847.833	0	0
Pensioner	3.441.072	3.158.020	0	0
Andre omkostninger til social sikring	954.462	769.087	0	0
Andre personaleomkostninger	1.173.613	1.182.962	0	0
	<u>45.352.290</u>	<u>40.957.902</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>118</u>	<u>112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens bestyrelse og direktion udgør samlet 1.179.507 kr. (2017: 1.181.193 kr.)

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra associerede virksomheder	37.500	25.354	0	0
Andre finansielle indtægter	30.594	694	0	0
	<u>68.094</u>	<u>26.048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	42.123	40.503
Renteomkostninger til associerede virksomheder	159.691	177.875	87.280	92.120
Andre finansielle omkostninger	764.619	1.019.899	105.747	157.361
	<u>924.310</u>	<u>1.197.774</u>	<u>235.150</u>	<u>289.984</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.167.452	0	74.948	34.789
Årets regulering af udskudt skat	625.332	999.189	-18.700	6.200
	<u>1.792.784</u>	<u>999.189</u>	<u>56.248</u>	<u>40.989</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2018	268.651	4.126.518	4.395.169
Kostpris 31. december 2018	268.651	4.126.518	4.395.169
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	261.256	3.368.649	3.629.905
Årets nedskrivninger	0	318.904	318.904
Årets afskrivninger	2.610	0	2.610
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	263.866	3.687.553	3.951.419
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.785	438.965	443.750
Afskrives over	1-10 år	10 år	

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	13.139.672	16.368.165	297.134	29.804.971
Tilgang i årets løb	0	3.416.665	0	3.416.665
Afgang i årets løb	0	-592.626	0	-592.626
Kostpris 31. december 2018	13.139.672	19.192.204	297.134	32.629.010
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	5.967.929	10.894.707	73.561	16.936.197
Årets afskrivninger	362.753	2.151.276	29.714	2.543.743
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-541.141	0	-541.141
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	6.330.682	12.504.842	103.275	18.938.799
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	6.808.990	6.687.362	193.859	13.690.211
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	5.103.159	0	5.103.159
Afskrives over	15-25 år	5-10 år	10 år	

kr.	Moder- virksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	6.275.000
Kostpris 31. december 2018	6.275.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	563.888
Årets afskrivninger	281.944
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	845.832
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	5.429.168
Afskrives over	15-25 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Kapitalandel e i associerede virksomheder	Tilgodehave nder hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandel e	Deposita, finansielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018	119.000	4.025.354	265.306	72.900	4.482.560
Tilgang i årets løb	0	2.054.091	0	0	2.054.091
Kostpris 31. december 2018	119.000	6.079.445	265.306	72.900	6.536.651
Andel af årets resultat	9.855	0	0	0	9.855
Værdireguleringer 31. december 2018	9.855	0	0	0	9.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	128.855	6.079.445	265.306	72.900	6.546.506

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Teknikum A/S	Sønderborg	23,80 %	541.407	41.407
Modervirksomhed				
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt	
Kostpris 1. januar 2018	7.057.001	265.306	7.322.307	
Kostpris 31. december 2018	7.057.001	265.306	7.322.307	
Værdireguleringer 1. januar 2018	2.853.826	0	2.853.826	
Udloddet udbytte	-750.000	0	-750.000	
Andel af årets resultat	4.656.977	0	4.656.977	
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	18.770	0	18.770	
Årets afskrivninger på goodwill vedr. kapitalandele	-300.076	0	-300.076	
Værdireguleringer 31. december 2018	6.479.497	0	6.479.497	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	13.536.498	265.306	13.801.804	

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Sønderborg Ingeniør- og Byggeforretning A/S	Sønderborg	75,00 %	17.743.644	5.456.398
Elektrikeren Sønderborg A/S	Sønderborg	70,00 %	588.105	806.682
Alssund Invest ApS	Sønderborg	60,00 %	-545.020	-446.232

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Varebeholdninger

Koncern

I råvarer og hjælpematerialer indgår beholdning af grundarealer med 10.087.119 kr. (2017: 10.414 t.kr.)

I varer under fremstilling indgår projektudviklingsomkostninger for egen regning med 748.320 kr. (2017: 1.020 t.kr.)

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
10 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	106.718.775	71.679.797	0	0
Acontofaktureringer	-89.310.113	-53.936.453	0	0
	<u>17.408.662</u>	<u>17.743.344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	20.674.093	19.080.889	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-3.265.431	-1.337.545	0	0
	<u>17.408.662</u>	<u>17.743.344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, vægtafgift samt kontingenter og abonnementer m.m.

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
12 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500.000 stk. a nom. 1,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	2.118.189	1.119.000	5.400	-800
Årets regulering af udskudt skat, indregnet i resultatopgørelsen	625.332	999.189	-18.700	6.200
Udskudt skat 31. december	2.743.521	2.118.189	-13.300	5.400

Udskudt skat omfatter igangværende arbejder for fremmed regning, varebeholdninger, immaterielle og materielle aktiver, hensættelser, finansiel leasinggæld samt fremførbare skattemæssige underskud.

14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.319.493	450.738	3.868.755	2.078.142
Leasingforpligtelser	5.531.793	1.629.188	3.902.605	0
Gæld til associerede virksomheder	1.682.806	104.938	1.577.868	1.199.552
Anden gæld	54.788	0	54.788	38.088
	11.588.880	2.184.864	9.404.016	3.315.782
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.238.370	350.006	2.888.364	1.506.142
Gæld til associerede virksomheder	1.682.806	104.938	1.577.868	1.101.861
	4.921.176	454.944	4.466.232	2.608.003

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med årlige leasingydelser på 543 t.kr. Leasingkontrakterne har restløbetider på op til 52 måneder og har samlede restleasingydelser på i alt 1.709 t.kr.

Koncernen har indgået lejekontrakt vedrørende et grundareal med et opsigelsesvarsel på 6 mdr. Den årlige leje andrager 29 t.kr.

I forbindelse med koncernens salg af byggegrunde kan der på udvalgte byggegrunde påhvile en moms- og eventualforpligtelse på op til 481 t.kr., der ikke er afsat i årsrapporten. Salgsbetingelserne i salgsaftalerne samt udviklingen i momspraksis på området vil være afgørende for udfaldet.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2018 467 t.kr. Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

For engagement med koncernens kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i pantebrev på 24.533 t.kr. i fast ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 16.446 t.kr, afgivet virksomhedspant på 20.250 t.kr. i fordringer, lagre, immaterielle aktiver samt driftsmateriel og inventar samt afgivet pant i anfordringsglædsbrev på nom. 350 t.kr.

Stillede arbejds- og betalingsgarantier andrager pr. 31. december 2018 17.518 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i pantebrev på 5.914 t.kr. i fast ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 5.429 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut er der afgivet sikkerhed i unoterede aktier på nom. 350 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Koncern

GJ Invest Sønderborg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
Torben Golles Holding ApS	Sønderborg	Kapitalbesiddelse
H.C. Jensen Holding ApS	Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner med nærtstående parter i indeværende regnskabsår er gennemført på markedsmæssige vilkår.

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.600.000	750.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-499.330	2.134.367
Overført resultat	1.474.393	-611.803
	<u>4.575.063</u>	<u>2.272.564</u>
	Koncern	
kr.	2018	2017
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.865.256	2.648.393
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	32.985	-177.673
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-9.855	0
Finansielle indtægter	-68.094	-26.206
Finansielle omkostninger	924.310	1.196.932
Skat af årets resultat	1.792.784	999.189
	<u>5.537.386</u>	<u>4.640.635</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
kr.		2018	2017
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	618.417	591.173
	Ændring i tilgodehavender	703.981	-5.985.926
	Ændring i leverandørgæld m.v.	4.554.586	2.184.409
	Andre ændringer i driftskapital	-3.765.559	1.583.202
		<u>2.111.425</u>	<u>-1.627.142</u>
		Koncern	
kr.		2018	2017
21	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	7.304.684	2.640.044
	Kortfristet gæld til banker	-5.573.761	-7.092.966
	Værdipapirer medtaget som likvider	4.150	4.150
		<u>1.735.073</u>	<u>-4.448.772</u>