

GH FAST 2014 ApS
Sortenborgvej 21
8600 Silkeborg
CVR-nr. 36020199

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.11.2016

Dirigent

Navn: Ove Christian Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.06.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GH FAST 2014 ApS
Sortenborgvej 21
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 36020199
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Ove Christian Nielsen
Poul Østerby

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for GH FAST 2014 ApS.

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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18.11.2016

Direktion

Ove Christian Nielsen

Poul Østerby

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i GH FAST 2014 ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GH FAST 2014 ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Silkeborg, den 18.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

Tonny Hummelgaard Knudsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	4.050	13.306
Driftsresultat	1.568	10.566
Resultat af finansielle poster	(618)	(463)
Årets resultat	365	2.611
Samlede aktiver	33.436	42.078
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.047	2.148
Egenkapital	4.981	10.444
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(8.238)	2.416
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.019)	(12.011)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.537)	10.222
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	18,8	98,1
Soliditetsgrad (%)	3,7	6,3

Hoved- og nøgletal

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktivitet består i at eje aktier og anparter i andre selskaber og anden dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens aktivitet består i at drive murer- og entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 631 t.kr. før minoritetsinteresser. Resultatet er væsentligt påvirket af udskudt opstart af flere entrepriser samt af større tab på enkeltstående entrepriser i datterselskabet Gustav Hansen Murer & Entreprenør A/S.

Der er pr. 01.07.2015 sket køb og frasalg af aktier i Gustav Hansen Murer & Entreprenør A/S, således at ejerandelen i dette selskab herefter udgør 66,67%.

Forventet udvikling

Der forventes det kommende regnskabsår et positivt resultat på koncernniveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme principper som tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	4.050.449	13.306.229
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(2.482.241)</u>	<u>(2.740.501)</u>
Driftsresultat		1.568.208	10.565.728
Andre finansielle indtægter		310.047	472.686
Andre finansielle omkostninger		<u>(927.741)</u>	<u>(935.700)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		950.514	10.102.714
Skat af ordinært resultat	3	<u>(319.991)</u>	<u>(2.708.664)</u>
Koncernens resultat		630.523	7.394.050
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(265.687)</u>	<u>(4.782.948)</u>
Årets resultat		<u>364.836</u>	<u>2.611.102</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		400.000	1.800.000
Overført resultat		<u>(35.164)</u>	<u>811.102</u>
		<u>364.836</u>	<u>2.611.102</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		2.630.923	4.489.351
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>2.630.923</u>	<u>4.489.351</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.922.801	969.218
Indretning af lejede lokaler		75.025	130.680
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.997.826</u>	<u>1.099.898</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.152	17.152
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>17.152</u>	<u>17.152</u>
Anlægsaktiver		<u>6.645.901</u>	<u>5.606.401</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.149.000	12.465.423
Igangværende arbejder for fremmed regning		16.099.997	2.112.477
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		200.000	0
Andre tilgodehavender		1.426.643	36.581
Tilgodehavende selskabsskat		0	149.813
Periodeafgrænsningsposter		142.293	140.660
Tilgodehavender		<u>25.017.933</u>	<u>14.904.954</u>
Likvide beholdninger		<u>1.772.589</u>	<u>21.566.298</u>
Omsætningsaktiver		<u>26.790.522</u>	<u>36.471.252</u>
Aktiver		<u>33.436.423</u>	<u>42.077.653</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		775.938	811.102
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	1.800.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		1.225.938	2.661.102
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser	9	3.755.188	7.782.949
Egenkapital		4.981.126	10.444.051
Udskudt skat		814.000	494.000
Andre hensatte forpligtelser		600.000	600.000
Hensatte forpligtelser		1.414.000	1.094.000
Finansielle leasingforpligtelser		475.227	0
Anden gæld		8.145.797	8.678.541
Langfristede gældsforpligtelser		8.621.024	8.678.541
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	693.400	4.183.959
Igangværende arbejder for fremmed regning		244.989	963.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.175.853	8.570.212
Skyldig selskabsskat		0	3.253.521
Anden gæld		3.306.031	4.889.559
Kortfristede gældsforpligtelser		18.420.273	21.861.061
Gældsforpligtelser		27.041.297	30.539.602
Passiver		33.436.423	42.077.653
Dattervirksomheder	7		
Associerede virksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	811.102	1.800.000	2.661.102
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	(35.164)	400.000	364.836
Egenkapital ultimo	50.000	775.938	400.000	1.225.938

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		1.568.208	10.565.727
Af- og nedskrivninger		834.562	2.000.890
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(6.759.500)</u>	<u>(8.910.417)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(4.356.730)	3.656.200
Modtagne finansielle indtægter		306.807	472.687
Betalte finansielle omkostninger		(924.501)	(935.700)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.103.699)	(776.866)
Andre pengestrømme		<u>(160.278)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(8.238.401)	2.416.321
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(500.000)	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		1.749.750	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.046.505)	(15.985)
Salg af materielle anlægsaktiver		921.943	255.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(3.634.000)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		2.490.250	0
Køb af virksomheder		<u>0</u>	<u>(12.250.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.018.562)	(12.010.985)
Optagelse af lån		3.815.700	12.862.500
Afdrag på lån mv.		(7.940.203)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		576.427	0
Udbetalt udbytte		(4.788.670)	(2.690.937)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(200.000)</u>	<u>50.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.536.746)	10.221.563
Ændring i likvider		(19.793.709)	626.899
Likvider primo		<u>21.566.298</u>	<u>20.939.400</u>
Likvider ultimo		<u>1.772.589</u>	<u>21.566.299</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.737.362	18.773.031
Pensioner	1.359.682	1.420.731
Andre omkostninger til social sikring	65.905	171.448
	<u>20.162.949</u>	<u>20.365.210</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>48</u>	<u>47</u>
	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>2.541.647</u>	<u>2.525.284</u>
	<u>2.541.647</u>	<u>2.525.284</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	958.028	1.207.828
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	960.839	815.914
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.084.305)	(22.852)
	<u>834.562</u>	<u>2.000.890</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	771	3.104.664
Ændring af udskudt skat	320.000	(396.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(780)	0
	<u>319.991</u>	<u>2.708.664</u>

Koncernens noter

	Goodwill kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.697.179
Tilgange		500.000
Afgange		<u>(1.750.500)</u>
Kostpris ultimo		<u>4.446.679</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.207.828)
Årets afskrivninger		(958.028)
Tilbageførsel ved afgange		<u>350.100</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.815.756)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.630.923</u>
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lo- kaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.659.761	186.335
Tilgange	4.046.505	0
Afgange	<u>(1.157.183)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.549.083</u>	<u>186.335</u>
Af- og nedskrivninger primo	(690.543)	(55.655)
Årets afskrivninger	(905.184)	(55.655)
Tilbageførsel ved afgange	<u>969.445</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(626.282)</u>	<u>(111.310)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.922.801</u>	<u>75.025</u>

Koncernens noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	17.152
Kostpris ultimo	17.152
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.152

	<u>Hjemsted</u>	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
7. Dattervirksomheder				
Gustav Hansen, Murer og Entreprenør A/S	Silkeborg	66,7	11.268.938	1.268.938
Fast Entreprise A/S	Silkeborg	66,7	5.808.834	544.418

	<u>Hjemsted</u>	Ejer- andel %
8. Associerede virksomheder		
MP Invest Silkeborg ApS	Silkeborg	33,0

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser består af 33,33% af kapitalandele i datterselskabet Gustav Hansen, Murer og Entreprenør ApS.

10. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

Gældsrevet afdrages med selskabets andel af udbytte i datterselskabet for regnskabsåret 2015/16.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(10.062.792)	7.118.171
Ændring i leverandørgæld mv.	3.303.292	(16.028.588)
	<u>(6.759.500)</u>	<u>(8.910.417)</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>268.383</u>	<u>268.383</u>

Lejekontrakterne kan opsiges med henholdsvis 6 måneders og 1 måneds varsel.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>28.029.243</u>	<u>27.478.240</u>
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	<u>28.029.243</u>	<u>27.478.240</u>

Koncernen er garantidebitor for arbejdsgarantier stillet af Tryk Garanti vedrørende igangværende og afsluttede arbejder for fremmed regning.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gældsbrief er sikret ved pant i aktierne i datterselskabet Gustav Hansen, Murer og Entreprenør ApS.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(68.750)	(60.170)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		653.151	3.133.959
Andre finansielle indtægter		163.518	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(509.083)</u>	<u>(612.500)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		238.836	2.461.289
Skat af ordinært resultat	1	<u>126.000</u>	<u>149.813</u>
Årets resultat		<u>364.836</u>	<u>2.611.102</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		400.000	1.800.000
Overført resultat		<u>(35.164)</u>	<u>811.102</u>
		<u>364.836</u>	<u>2.611.102</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.613.151	15.383.959
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>9.613.151</u>	<u>15.383.959</u>
Anlægsaktiver		<u>9.613.151</u>	<u>15.383.959</u>
Udskudt skat		126.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	149.813
Tilgodehavender		<u>126.000</u>	<u>149.813</u>
Likvide beholdninger		<u>264.784</u>	<u>19.330</u>
Omsætningsaktiver		<u>390.784</u>	<u>169.143</u>
Aktiver		<u>10.003.935</u>	<u>15.553.102</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	3	50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		775.938	811.102
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	1.800.000
Egenkapital		<u>1.225.938</u>	<u>2.661.102</u>
Anden gæld		8.145.797	8.678.541
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.145.797</u>	<u>8.678.541</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		592.200	4.183.959
Anden gæld		40.000	29.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>632.200</u>	<u>4.213.459</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.777.997</u>	<u>12.892.000</u>
Passiver		<u>10.003.935</u>	<u>15.553.102</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	811.102	1.800.000	2.661.102
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	(35.164)	400.000	364.836
Egenkapital ultimo	50.000	775.938	400.000	1.225.938

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(149.813)
Ændring af udskudt skat	<u>(126.000)</u>	<u>0</u>
	<u>(126.000)</u>	<u>(149.813)</u>
		<u>Kapitalan-</u>
		<u>dele i tilknyt-</u>
		<u>tede virk-</u>
		<u>somheder</u>
		<u>kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.250.000
Tilgange		3.634.000
Afgange		<u>(4.082.750)</u>
Kostpris ultimo		<u>11.801.250</u>
Opskrivninger primo		3.133.959
Afskrivninger på goodwill		(350.100)
Andel af årets resultat		846.001
Udbytte		(5.978.237)
Andre reguleringer		<u>160.278</u>
Opskrivninger ultimo		<u>(2.188.099)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>9.613.151</u>

I den regnskabsmæssige værdi er koncerngoodwill indregnet med 2.100.150 kr.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	<u>500</u>	100	<u>50.000</u>
	<u>500</u>		<u>50.000</u>

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014/15 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gældsbreve er sikret ved pant i aktierne i datterselskabet Gustav Hansen, Murer og Entreprenør ApS.