

Gunnar Nielsen, Aars A/S

Vestre Boulevard 13, 9600 Aars
CVR-nr. 75 12 98 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.09.16

Jesper Nissen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Gunnar Nielsen, Aars A/S
Vestre Boulevard 13
9600 Aars
Hjemmeside: www.gn-as.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 75 12 98 15
Stiftet: 25. juni 1984
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Anders Dalbøl Mogensen
Claus Nissen
Jesper Nissen
Michael Nielsen
Kenneth Nielsen
Claus Lønstrup

Direktion

Claus Lønstrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jutlander Bank A/S
Spar Nord Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Gunnar Nielsen, Aars A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 14. september 2016

Direktionen

Claus Lønstrup

Bestyrelsen

Anders Dalbøl Mogensen
Formand

Claus Nissen

Jesper Nissen

Michael Nielsen

Kenneth Nielsen

Claus Lønstrup

Til kapitalejerne i Gunnar Nielsen, Aars A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Nielsen, Aars A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 14. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	50.948	41.404	45.701	42.873	42.809
Indeks	119	97	107	100	100
Resultat før finansielle poster	7.390	4.286	5.687	5.385	6.427
Indeks	115	67	88	84	100
Årets resultat	5.954	3.862	4.775	4.721	5.246
Indeks	113	74	91	90	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	54.269	50.252	48.005	52.647	41.830
Indeks	130	120	115	126	100
Egenkapital	21.139	19.184	18.322	15.548	15.826
Indeks	134	121	116	98	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	16.083	2.316	5.591	3.288	13.152
Investeringer	-7.185	-1.537	-4.556	-2.790	-2.333
Finansiering	1.412	-3.000	-632	-5.399	-6.384
Årets pengestrømme	10.310	-2.221	403	-4.901	4.435

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	30%	21%	28%	30%	33%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	39%	38%	38%	30%	38%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	108	97	106	100	101

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af entreprenøropgaver indenfor bygge- og anlægssektoren med hovedvægt i jord- og anlægsarbejde.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 5.954.195 mod DKK 3.861.851 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.138.537.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Der forventes uændret aktivitet i 2016/17, og tilfredsstillende indtjening.

Resultatopgørelse

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	50.947.709	41.404.149
1	Personaleomkostninger	-39.637.027	-34.552.137
	Resultat før af- og nedskrivninger	11.310.682	6.852.012
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.920.308	-2.566.218
	Resultat før finansielle poster	7.390.374	4.285.794
	Andre finansielle indtægter	616.225	659.479
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.527	-447.810
2	Andre finansielle omkostninger	-275.533	-67.906
	Resultat før skat	7.722.539	4.429.557
	Skat af årets resultat	-1.768.344	-567.706
	Årets resultat	5.954.195	3.861.851
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	4.000.000
	Overført resultat	-45.805	-138.149
	I alt	5.954.195	3.861.851

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.292.940	1.481.728
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.108.288	15.073.412
3	Materielle anlægsaktiver i alt	22.401.228	16.555.140
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	858.527
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	280.026	1.672.204
	Finansielle anlægsaktiver i alt	280.026	2.530.731
	Anlægsaktiver i alt	22.681.254	19.085.871
	Råvarer og hjælpematerialer	232.000	298.500
	Varebeholdninger i alt	232.000	298.500
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.090.653	21.521.783
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	120.000	4.537.500
	Tilgodehavende selskabsskat	319.570	0
	Andre tilgodehavender	14.038	713.197
6	Periodeafgrænsningsposter	520.160	435.063
	Tilgodehavender i alt	24.064.421	27.207.543
	Likvide beholdninger	7.291.385	3.659.607
	Omsætningsaktiver i alt	31.587.806	31.165.650
	Aktiver i alt	54.269.060	50.251.521

		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
PASSIVER			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	14.138.537	14.184.342
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	4.000.000
7	Egenkapital i alt	21.138.537	19.184.342
	Hensættelser til udskudt skat	11.367.101	10.339.211
8	Andre hensatte forpligtelser	582.406	510.068
	Hensatte forpligtelser i alt	11.949.507	10.849.279
	Leasinggæld	3.531.821	0
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.531.821	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	830.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	0	6.678.626
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.740.439	5.971.015
	Selskabsskat	0	795.659
	Anden gæld	9.078.756	6.772.600
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.649.195	20.217.900
	Gældsforpligtelser i alt	21.181.016	20.217.900
	Passiver i alt	54.269.060	50.251.521

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	5.954.195	3.861.851
12 Reguleringer	5.017.153	2.896.004
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	66.500	-100.000
Tilgodehavender	3.462.692	-3.006.744
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.769.424	-1.589.569
Anden driftsafledt gæld	1.328.494	-46.119
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.598.458	2.015.423
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	616.225	535.493
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-275.533	-67.906
Betalt selskabsskat	-1.855.683	-167.390
Driftens pengestrømme	16.083.467	2.315.620
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.643.314	-3.253.151
Salg af materielle anlægsaktiver	1.303.000	705.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.155.430	1.011.333
Investeringernes pengestrømme	-7.184.884	-1.536.818
Betalt udbytte	-2.950.000	-3.000.000
Optagelse af leasinggæld	4.513.292	0
Afdrag på leasinggæld	-151.471	0
Finansieringens pengestrømme	1.411.821	-3.000.000
Årets samlede pengestrømme	10.310.404	-2.221.198
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-3.019.019	-797.821
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.291.385	-3.019.019
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.291.385	3.659.607
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-6.678.626
I alt	7.291.385	-3.019.019

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	10-25	427
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	9.582

Grunde afskrives ikke.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	34.614.497	29.994.670
Pensioner	4.209.452	3.734.355
Andre omkostninger til social sikring	813.078	823.112

I alt	39.637.027	34.552.137
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	108	97
--	-----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	758.800	-
--------------------------------------	---------	---

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	10.852
Øvrige finansielle omkostninger	275.533	57.054

I alt	275.533	67.906
-------	---------	--------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	4.329.212	47.093.877
Tilgang i året	0	10.643.314
Afgang i året	0	-4.072.300
Kostpris pr. 30.06.16	4.329.212	53.664.891
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	2.847.484	32.020.466
Afskrivninger i året	188.788	3.731.520
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.195.383
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	3.036.272	32.556.603
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	1.292.940	21.108.288
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	4.436.066

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 30.06.15	1.672.204
Afgang i året	-1.518.270
Kostpris pr. 30.06.16	153.934
Opskrivninger pr. 30.06.15	100.043
Opskrivninger i året	26.049
Opskrivninger pr. 30.06.16	126.092
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	280.026

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	143.010.113	135.221.568
Acontofaktureringer	-142.890.113	-130.684.068

Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	120.000	4.537.500
--	---------	-----------

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	371.190	310.997
Andre periodeafgrænsningsposter	148.970	124.066

I alt	520.160	435.063
-------	---------	---------

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	1.000.000	14.322.491	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-138.149	4.000.000
Saldo pr. 30.06.15	1.000.000	14.184.342	4.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	1.000.000	14.184.342	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-45.805	6.000.000
Saldo pr. 30.06.16	1.000.000	14.138.537	6.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktier	1.000.000	1

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 30.06.15	510.068	590.122
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	72.338	-80.054
I alt pr. 30.06.16	582.406	510.068

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

0 - 1 år	582.406	510.068
I alt pr. 30.06.16	582.406	510.068

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Leasinggæld	830.000	4.361.821	0

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt t.DKK 30.155 pr. 30. juni 2016.

11. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 3.400, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.292. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 2.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 16.672
 Varebeholdninger t.DKK 232
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 23.091.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
12. Reguleringer		
Andre driftsindtægter	-426.083	-94.157
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.920.308	2.566.218
Andre finansielle indtægter	-616.225	-659.479
Andre finansielle omkostninger	275.533	67.906
Nedskrivning af finansielle aktiver	95.276	447.810
Skat af årets resultat	1.768.344	567.706
I alt	5.017.153	2.896.004