

Løgten Murer- og Entreprenør A/S

Arresøvej 41, 8240 Risskov

CVR-nr. 76 14 62 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

32. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2017.

Lene Svenningsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Løgten Murer- og Entreprenør A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 9. marts 2017

Direktion

Thomas Hougaard Nielsen

Bestyrelse

Lene Svenningsen

Troels Hougaard Nielsen

Trine Schou Sundgaard

Gert Baastrup Mikkelsen

Thomas Hougaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Løgten Murer- og Entreprenør A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 9. marts 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Thomas Amby
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Løgten Murer- og Entreprenør A/S Arresøvej 41 8240 Risskov
	Telefon: 86 17 31 77 Telefax: 86 17 31 98 E-mail: post@lme.as
	CVR-nr.: 76 14 62 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 32. regnskabsår
Bestyrelse	Lene Svenningsen Troels Hougaard Nielsen Trine Schou Sundgaard Gert Baastrup Mikkelsen Thomas Hougaard Nielsen
Direktion	Thomas Hougaard Nielsen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Modervirksomhed	JHN af 6.9.2005 Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.253	35.377	43.720	30.348	25.413
Resultat af ordinær primær drift	19.983	11.313	14.032	10.288	8.055
Finansielle poster, netto	-124	16	-630	288	191
Årets resultat	15.293	9.282	10.209	8.003	5.964
Balance:					
Balancesum	63.702	69.647	63.718	33.194	43.196
Egenkapital	12.377	27.084	22.803	12.593	19.590
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	20.948	16.155	30.069	2.041	7.069
Investeringsaktivitet	-4.297	-5.695	-666	-1.465	-1.669
Finansieringsaktivitet	-30.000	-5.000	0	-15.000	-3.300
Pengestrømme i alt	-13.349	5.461	29.403	-12.092	2.100
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	45	61	44	38
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	132,6	200,5	183,1	182,5	196,1
Soliditetsgrad	19,4	38,9	35,8	37,9	45,4
Egenkapitalforrentning	77,5	37,2	57,7	49,7	32,7
Bruttomargin	32,5	25,4	28,9	28,5	23,4
Overskudsgrad	13,4	7,9	9,3	9,7	7,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og industri, herunder bygge- og entreprenørvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 48.252.890 kr. mod 35.376.883 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.292.934 kr. mod 9.281.588 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015 forventede en bruttofortjeneste for 2016 på niveauet med 2015 og et ordinært resultat efter skat på niveau med 2015. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2016 faldet med 13.348.593 kr., nemlig fra 36.532.851 kr. til 23.184.258 kr.

Særlige risici

Prisisici:

Selskabet har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabets fortsatte vækst at fastholde kvalificeret arbejdskraft. For at sikre en konkurrencedygtig effektivitet anvender selskabet de mest moderne teknologiske hjælpemidler. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres løbende i yderligere dygtiggørelse af medarbejderstaben.

Den forventede udvikling

Ledelsen bestræber sig på et tilsvarende godt indtjeningsniveau for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Løgten Murer- og Entreprenør A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Løgten Murer- og Entreprenør A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Andre hensatte forpligtelser

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	48.252.890	35.376.883
1 Personaleomkostninger	-26.300.503	-22.682.199
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.969.647	-1.381.254
Resultat før finansielle poster	19.982.740	11.313.430
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.564	0
Andre finansielle indtægter	28	16.299
2 Øvrige finansielle omkostninger	-141.218	-12
Resultat før skat	19.859.114	11.329.717
3 Skat af årets resultat	-4.566.180	-2.048.129
4 Årets resultat	15.292.934	9.281.588

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	5.351.642	5.368.531
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.266.795	1.731.639
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.618.437</u>	<u>7.100.170</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.618.437</u>	<u>7.100.170</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	10.000	10.000
Varebeholdninger i alt	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.570.818	24.171.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.346.238
Andre tilgodehavender	318.098	485.740
Tilgodehavender i alt	<u>30.888.916</u>	<u>26.003.671</u>
Likvide beholdninger	<u>23.184.258</u>	<u>36.532.851</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>54.083.174</u>	<u>62.546.522</u>
Aktiver i alt	<u>63.701.611</u>	<u>69.646.692</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	11.877.242	16.584.308
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
	Egenkapital i alt	<u>12.377.242</u>	<u>27.084.308</u>
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	5.809.666	9.168.761
10	Andre hensatte forpligtelser	4.715.770	2.200.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>10.525.436</u>	<u>11.368.761</u>
Gældsforpligtelser			
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.169.883	19.129.451
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.158.258	9.295.487
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.969.211	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	5.946.688	527.505
	Anden gæld	2.554.893	2.241.180
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.798.933	31.193.623
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.798.933</u>	<u>31.193.623</u>
	Passiver i alt	<u>63.701.611</u>	<u>69.646.692</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	17.302.720	5.000.000	22.802.720
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-718.412	10.000.000	9.281.588
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	16.584.308	10.000.000	27.084.308
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.707.066	0	-4.707.066
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	20.000.000	0	20.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-20.000.000	0	-20.000.000
	500.000	11.877.242	0	12.377.242

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	15.292.934	9.281.588
13 Reguleringer	8.984.182	5.623.909
14 Ændring i driftskapital	-699.122	1.233.504
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	23.577.994	16.139.001
Renteindbetalinger og lignende	17.595	16.300
Renteudbetalinger og lignende	-141.218	-12
Pengestrøm fra ordinær drift	23.454.371	16.155.289
Betalt selskabsskat	-2.506.092	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.948.279	16.155.289
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.937.721	-6.044.405
Salg af materielle anlægsaktiver	640.849	286.020
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	63.678
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.296.872	-5.694.707
Betalt udbytte	-30.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-30.000.000	-5.000.000
Ændring i likvider	-13.348.593	5.460.582
Likvider 1. januar 2016	36.532.851	31.072.269
Likvider 31. december 2016	23.184.258	36.532.851
Likvider		
Likvide beholdninger	23.184.258	36.532.851
Likvider 31. december 2016	23.184.258	36.532.851

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.642.775	18.788.112
Pensioner	2.799.564	2.363.827
Andre omkostninger til social sikring	306.084	251.070
Personaleomkostninger i øvrigt	552.080	1.279.190
	26.300.503	22.682.199
Direktion og bestyrelse	1.027.031	1.118.583
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	45
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	141.218	12
	141.218	12
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.946.688	527.505
Årets regulering af udskudt skat	-1.555.095	2.136.108
Regulering af tidligere års skat	174.587	0
Nedsættelse af selskabsskatteprocent	0	-615.484
	4.566.180	2.048.129
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	20.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Disponeret fra overført resultat	-4.707.066	-718.412
Disponeret i alt	15.292.934	9.281.588

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	5.385.420	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5.385.420</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.385.420</u>	<u>5.385.420</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-16.889	0
Årets afskrivninger	<u>-16.889</u>	<u>-16.889</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-33.778</u>	<u>-16.889</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.351.642</u>	<u>5.368.531</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	11.699.362	11.987.414
Tilgang i årets løb	4.937.721	658.985
Afgang i årets løb	<u>-1.488.162</u>	<u>-947.037</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>15.148.921</u>	<u>11.699.362</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-9.967.722	-9.242.435
Årets afskrivninger	-1.952.758	-1.364.365
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.038.354</u>	<u>639.077</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-10.882.126</u>	<u>-9.967.723</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.266.795</u>	<u>1.731.639</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	140.993.409	236.061.265
Modtagne acantobetaling	<u>-145.163.292</u>	<u>-255.190.716</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>
	<u>-4.169.883</u>	<u>-19.129.451</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 225 A-aktier a 1.000 kr. og 245 B-aktier a 1.000 kr. En A-aktie giver ret til 10 stemmer og en B-aktie giver ret til 1 stemme.		
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	9.168.761	7.648.137
Regulering af udskudt skat primo	-1.804.000	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.555.095</u>	<u>1.520.624</u>
	<u>5.809.666</u>	<u>9.168.761</u>
10. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2016	2.200.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>2.515.770</u>	<u>2.200.000</u>
	<u>4.715.770</u>	<u>2.200.000</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har afgivet de for branchen sædvanlige arbejdsgarantier for t.kr. 54.819.		
12. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JHN af 6.9.2005 Holding ApS, CVR-nr. 28984677 som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		
Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.		
Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.		

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.778.606	1.403.194
Andre finansielle indtægter	-17.592	-16.299
Øvrige finansielle omkostninger	141.218	12
Skat af årets resultat	4.566.180	2.048.129
Andre hensatte forpligtelser	2.515.770	2.200.000
Øvrige reguleringer	0	-11.127
	<u>8.984.182</u>	<u>5.623.909</u>

14. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-4.885.245	3.834.772
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.186.123	-2.601.268
	<u>-699.122</u>	<u>1.233.504</u>