

HUJ A/S
Energivej 22
8963 Auning
CVR-nr. 18586908

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2016

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Pengestrømsopgørelse for 2015	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HUJ A/S
Energivej 22
8963 Auning

CVR-nr.: 18586908
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand
Kaj Dahl Andersen
Hans-Ulrik Jensen
Bent Fuglsang Johnsen
Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Direktion

Bent Fuglsang Johnsen
Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HUI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 10.05.2016

Direktion




Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Bestyrelse



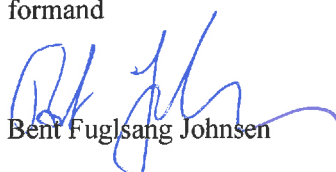
Thomas Villum Folmann
formand



Kaj Dahl Andersen



Hans-Ulrik Jensen



Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HUI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HUI A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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 virksomhedens 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 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har en igangværende voldgiftsag vedrørende en debitor, som er indregnet med væsentlig værdi i regnskabet. Værdiansættelsen vedrørende denne debitor er behæftet med usikkerhed. Vi henviser til omtalen i anvendt regnskabspraksis vedrørende usikkerhed ved indregning og måling, hvori der er redegjort for usikkerheden ved målingen af den pågældende debitor.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 10.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.878	9.579	9.277	7.955	(5.579)
Driftsresultat	3.147	3.399	2.011	(3.819)	(18.423)
Resultat af finansielle poster	(897)	(1.056)	(385)	(860)	(460)
Årets resultat	1.737	1.530	2.050	(4.679)	(14.165)
Samlede aktiver	53.355	45.524	45.087	47.588	58.783
Investeringer i materielle anlægsaktiver	713	2.879	200	109	(40)
Egenkapital	12.939	11.202	10.089	8.039	8.002
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	56	50	40	51	88
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	14,4	14,4	22,6	(58,3)	(149,4)
Soliditetsgrad (%)	24,3	24,6	22,4	16,9	13,6

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

HUI A/S er en kvalitetsbevidst entreprenørvirksomhed med 35 års erfaring i byggebranchen.

Vi løser opgaver indenfor beton-, murer- og tømrerarbejder i fagentrepriser, samt hovedentrepriser. Opgavernes omfang kan variere fra små reparationsopgaver til store om- og nybygninger.

Selskabet har betydelig håndværksmæssig kompetence og udfører blandt andet også; Svømmehaller/bassiner og Kulturelle bygninger bl.a. kirker, slotte, herregårde, museer og biblioteker. En af vores særlige kompetencer er restaurering og ombygning, men også nybygning, hvor der værnes om de håndværksmæssige traditioner.

Også moderne boligbyggeri, enfamiliehuse, energireovering og erhvervsbygninger er en del af palletten. Opgaverne spænder fra nybyggeri til reparation og vedligehold i såvel mindre opgaver for private som store offentlige opgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i realiseret et overskud på 1.737 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.530 t.kr.

Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2015 12.939 t.kr.

I 2012 opstod en betydelig tvist omkring en stor entreprise i Hovedstadsområdet, som medførte en betydelig likviditetsbelastning for HUI A/S. Tvisten endte i 2012 i en voldgiftssag, hvor HUI A/S rejste krav om et tocifret millionbeløb. Voldgiftssagen er endnu ikke afsluttet, hvorfor likviditeten ultimo 2015 fortsat er belastet af det væsentlige udestående.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i regnskabsåret ikke konstateret væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ud over det herover nævnte forhold, at der er indregnet en forventet indbetaling fra den verserende voldgiftssag.

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret positivt resultat i 2016.

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 (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlig usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet udførte i foregående regnskabsår projektet Rungstedgård, som blev afleveret i september 2011. Der er tvister mellem selskabet og bygherren i et så stort omfang, at selskabet har indledt en voldgiftssag mod bygherren.

I årsregnskabet er der hensat et betydeligt beløb til imødegåelse af tab på projektet. Der er dog også i årsrapporten indregnet et betydeligt tilgodehavende. Det er ledelsens forventning, at selskabet vil vinde den indledte voldgiftssag i et sådant omfang, at det indregnede beløb indgår ved sagens afslutning.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. 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. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

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 finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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 leasingydelser.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Edb-software	1-3 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) 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 for det enkelte projekt beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, benyttes forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser 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.

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 selskabets 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.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	9.878.461	9.579.492
Distributionsomkostninger		(735.399)	(629.340)
Administrationsomkostninger	1	<u>(5.996.103)</u>	<u>(5.550.911)</u>
Driftsresultat		3.146.959	3.399.241
Andre finansielle indtægter	2	294.194	346.010
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.191.542)</u>	<u>(1.401.517)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.249.611	2.343.734
Skat af ordinært resultat	4	<u>(513.000)</u>	<u>(814.000)</u>
Årets resultat		<u>1.736.611</u>	<u>1.529.734</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.438.912	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	416.667
Overført resultat		<u>297.699</u>	<u>1.113.067</u>
		<u>1.736.611</u>	<u>1.529.734</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		2.850.000	2.930.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.673.557</u>	<u>1.579.802</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>4.523.557</u>	<u>4.509.802</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.250</u>	<u>2.720</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>5.250</u>	<u>2.720</u>
Anlægsaktiver		<u>4.528.807</u>	<u>4.512.522</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Varebeholdninger		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.244.399	27.626.285
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.360.063	4.008.784
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.289.475	1.170.236
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.575.702	650.000
Udskudt skat		2.060.000	2.573.000
Andre tilgodehavender		2.333.123	1.713.149
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>38.533</u>	<u>357.798</u>
Tilgodehavender		<u>45.901.295</u>	<u>38.099.252</u>
Likvide beholdninger		<u>2.524.739</u>	<u>2.512.605</u>
Omsætningsaktiver		<u>48.826.034</u>	<u>41.011.857</u>
Aktiver		<u>53.354.841</u>	<u>45.524.379</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	11.177.647	11.177.647
Overført overskud eller underskud		322.353	24.654
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.438.912	0
Egenkapital		<u>12.938.912</u>	<u>11.202.301</u>
Andre hensatte forpligtelser	10	1.500.000	1.700.000
Hensatte forpligtelser		<u>1.500.000</u>	<u>1.700.000</u>
Bankgæld		15.390.365	22.858.458
Finansielle leasingforpligtelser		0	176.831
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.384.121	1.202.035
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.766.129	3.593.660
Anden gæld		8.375.314	4.791.094
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>38.915.929</u>	<u>32.622.078</u>
Gældsforpligtelser		<u>38.915.929</u>	<u>32.622.078</u>
Passiver		<u>53.354.841</u>	<u>45.524.379</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.177.647	24.654	0	11.202.301
Årets resultat	<u>0</u>	<u>297.699</u>	<u>1.438.912</u>	<u>1.736.611</u>
Egenkapital ultimo	<u>11.177.647</u>	<u>322.353</u>	<u>1.438.912</u>	<u>12.938.912</u>

Pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsresultat		3.146.959	3.399.241
Af- og nedskrivninger		671.341	1.193.666
Andre hensatte forpligtelser		(200.000)	100.000
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>5.623.732</u>	<u>(2.578.961)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.242.032	2.113.946
Modtagne finansielle indtægter		294.194	346.010
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.191.542)</u>	<u>(1.401.517)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.344.684	1.058.439
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(712.531)	(2.879.227)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>32.500</u>	<u>89.300</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(680.031)	(2.789.927)
Afdrag på lån mv.		(184.426)	(96.010)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(416.667)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(184.426)	(512.677)
Ændring i likvider		7.480.227	(2.244.165)
Likvider primo		<u>(20.345.853)</u>	<u>(18.101.688)</u>
Likvider ultimo		<u>(12.865.626)</u>	<u>(20.345.853)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.524.739	2.512.605
Kortfristet gæld til banker		<u>(15.390.365)</u>	<u>(22.858.458)</u>
Likvider ultimo		<u>(12.865.626)</u>	<u>(20.345.853)</u>

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	25.485.182	19.717.361
Pensioner	2.009.476	1.517.892
Andre omkostninger til social sikring	1.616.680	785.468
	29.111.338	22.020.721
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	50
	Ledelsesve- derlag 2015 kr.	Ledelsesve- derlag 2014 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.329.193	1.791.547
	2.329.193	1.791.547
	2015 kr.	2014 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	97.830	90.202
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	142.337	135.335
Øvrige finansielle indtægter	54.027	120.473
	294.194	346.010
	2015 kr.	2014 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	1.191.542	1.401.517
	1.191.542	1.401.517
	2015 kr.	2014 kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	513.000	814.000
	513.000	814.000

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.628.650	26.651.346
Tilgange	0	712.531
Afgange	0	(22.734.935)
Kostpris ultimo	<u>3.628.650</u>	<u>4.628.942</u>
Af- og nedskrivninger primo	(698.650)	(25.071.544)
Årets afskrivninger	(80.000)	(591.342)
Tilbageførsel ved afgang	0	22.707.501
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(778.650)</u>	<u>(2.955.385)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.850.000</u>	<u>1.673.557</u>
		<u>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</u>
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.789
Kostpris ultimo		<u>3.789</u>
Dagsværdireguleringer		2.530
Andre reguleringer		(1.069)
Opskrivninger ultimo		<u>1.461</u>
Nedskrivninger primo		(1.069)
Andre reguleringer		1.069
Nedskrivninger ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.250</u>
	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	56.676.715	47.843.951
Foretagne acontofaktureringer	(53.316.652)	(43.835.167)
	<u>3.360.063</u>	<u>4.008.784</u>

Noter

I foretagne acotofaktureringer er modregnet årets forudbetalinger fra kunder indregnet under passiver med en værdi på 5.384.121 kr. (2014: 1.202.035 kr.).

I igangværende arbejder er medregnet ikke-fakturerede arbejder med en værdi på 832.315 kr. (2014: 2.166.143 kr.).

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.117.764.700	0	11.177.647
	<u>1.117.764.700</u>		<u>11.177.647</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	11.177.647	11.177.647	8.001.000	8.000.000	8.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	3.176.647	1.000	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>11.177.647</u>	<u>11.177.647</u>	<u>11.177.647</u>	<u>8.001.000</u>	<u>8.000.000</u>

10. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrører hensatte garantiforpligtelser vedrørende færdiggjorte byggerier.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	195.453
Ændring i tilgodehavender	(8.113.230)	(479.461)
Ændring i leverandørgæld mv.	13.736.962	(2.294.953)
	<u>5.623.732</u>	<u>(2.578.961)</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	N/A	335.375

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SDIVD A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet er part i enkelte løbende rets- og voldgiftssager.

Til dækning af eventuelle tab på disse tvister er der ud fra vurdering af procesrisiko afsat beløb under hensættelser i regnskabet pr. 31.12.2015.

Det er ledelsens opfattelse, at disse rets- og voldgiftssager ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt på udførte byggearbejder udover de under hensættelser anførte beløb.

Der er gennem kreditinstitutter stillet arbejdsgarantier for 19.702 t.kr. (2014: 19.003 t.kr.) samt betalingsgarantier overfor leverandører for 750 t.kr. (2014: 1.250 t.kr.).

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.300 t.kr. i maskiner og biler.

Der er herudover afgivet virksomhedspant til pengeinstitut for nom. 20.000 t.kr. skadesløsbrev. Virksomhedspantet omfatter driftsmateriel og inventar, immaterielle rettigheder, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Under likvide beholdninger indgår sikringskonto med en regnskabsmæssig værdi på 2.524.739 kr.