

Meddelelse til Nasdaq Copenhagen

Delårsrapport for Arkil Holding A/S for 3. kvartal 2016

FORBEDRET INDTJENING I 3. KVARTAL MED REDUCERET AKTIVITET

Bestyrelsen for Arkil Holding A/S har i dag behandlet og godkendt koncernens delårsrapport for perioden 1. januar til 30. september 2016.

Hovedpunkter

- I 3. kvartal faldt koncernens omsætning i forhold til samme periode sidste år med 6,9% til 881,4 mio. kr.
- I 3. kvartal blev resultatet før skat 50,4 mio. kr. mod 34,5 mio. kr. sidste år.
- I de første 9 måneder faldt koncernens omsætning i forhold til samme periode sidste år med 9,6% til 2.187,2 mio. kr.
- Afvikling af aktiviteter i Civil Works og nedskrivninger på 67,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016 påvirker som tidligere udmeldt koncernens samlede udvikling negativt.
- I de første 9 måneder blev resultatet før skat -22,1 mio. kr. mod 38,5 mio. kr. sidste år, hvoraf engangsindegtager sidste år udgjorde 19,9 mio. kr.

Forventninger til 2016

- Arkil Holding A/S forventer nu en omsætning i niveauet 2.900 mio. kr. mod tidligere 3.100 mio. kr. Resultat før skat forventes fortsat realiseret i niveauet -20 mio. kr. til 10 mio. kr. De problemramte projekter og den lavere aktivitet som følge af afviklingen af aktiviteter i Civil Works påvirker som tidligere meddelt forventningerne til helårets resultat før skat negativt med 70-80 mio. kr. i forhold til forventningerne ved årets start.
- Som tidligere meddelt, er Arkil part i tvister på sporombygningsprojektet på Østfyn og projektet E3001 omhandlende vejbroer på Lolland og Falster. Ledelsen er, på baggrund af juridiske vurderinger fra eksterne rådgivere, af den opfattelse, at koncernens juridiske stilling i sagerne er velunderbygget, men at der altid i sådanne sager er en vis risiko forbundet med processen. Årets resultat kan derfor blive påvirket af udfaldet af sagerne i såvel positiv som negativ retning.

Jesper Arkil, administrerende direktør, udtaler:

”3. kvartal har som ventet givet en væsentlig resultatforbedring i forhold til tidligere kvartaler, hvilket skyldes en god og tilfredsstillende aktivitet i kerneforretningen og markant færre nedskrivninger fra problemramte projekter. Den lavere omsætning skyldes dels afvikling af aktiviteter i Civil Works og dels, at aktiviteten i Tyskland har været lavere end forventet som følge af en lav efterspørgsel i Mecklenburg-Vorpommern. Det sidste af de tre større, problemramte projekter forventes afleveret omkring årsskiftet, hvorefter alene de retslige efterspil henstår”.

Eventuelle spørgsmål kan rettes til administrerende direktør Jesper Arkil på tlf. 73225050.

Haderslev den 30. november 2016

Arkil Holding A/S

Agnete Raaschou-Nielsen
Formand for bestyrelsen

Delårsrapport for perioden 1. januar til 30. september 2016

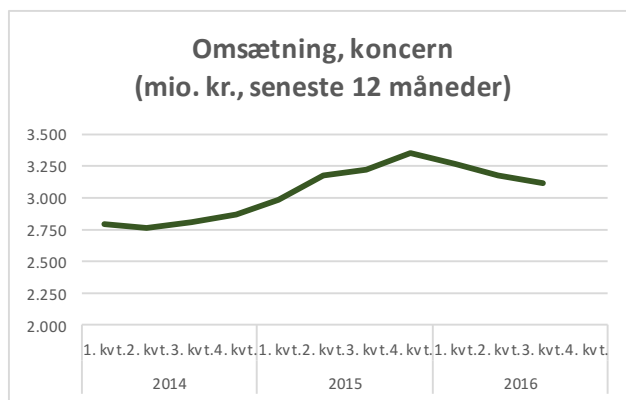
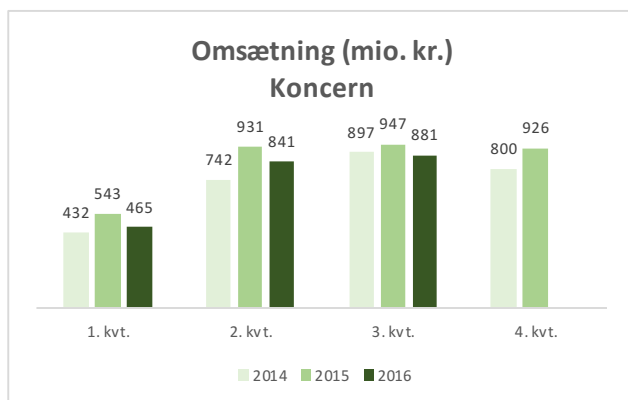
Hovedtal for koncernen (mio. kr.)	1/7 til 30/9 2016	1/7 til 30/9 2015	1/1 til 30/9 2016	1/1 til 30/9 2015	31/12 2015
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	881,4	946,8	2.187,2	2.420,5	3.346,8
Resultat af primær drift (EBIT)	51,0	35,0	-21,1	26,6	42,3
Finansielle poster, netto	-0,6	-0,5	-1,0	11,9	10,1
Resultat før skat	50,4	34,5	-22,1	38,5	52,3
Resultat efter skat	37,0	24,3	-19,4	26,8	37,5
Balance					
Immaterielle aktiver			148,9	149,7	149,5
Materielle aktiver			561,1	536,2	543,5
Andre langfristede aktiver			58,2	45,8	50,3
Kortfristede aktiver			1.027,8	1.038,1	977,7
Aktiver i alt			1.796,0	1.769,8	1.721,0
Egenkapital					
Langfristede forpligtelser			371,0	307,9	311,8
Kortfristede forpligtelser			692,8	693,9	629,9
Forpligtelser i alt			1.063,8	1.001,8	941,7
Passiver i alt			1.796,0	1.769,8	1.721,0
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20,9	56,5	-74,9	-60,5	76,2
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12,4	-17,8	-19,6	-54,9	-65,2
Køb af virksomheder og nye aktiviteter	0,0	0,0	0,0	-24,7	-24,5
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9,5	-15,8	-33,6	-44,0	-58,5
Periodens ændring i likviditeten	-1,0	22,8	-128,1	-184,1	-72,0
Nøgletal for koncernen					
Overskudsgrad	5,8	3,7	-1,0	1,1	1,3
Afkast af investeret kapital (ROIC) inkl. goodwill	4,5	3,2	-1,9	2,4	4,2
Afkast af investeret kapital (ROIC) ekskl. goodwill	5,2	3,7	-2,1	2,8	4,9
Likviditetsgrad			148,4	149,6	155,2
Egenkapitalandel (soliditet)			40,8	43,4	45,3
Egenkapital forrentning			-2,6	3,6	4,9
Resultat pr. aktie (kr.)					
Resultat pr. 100 kr. aktie	71,5	44,0	-48,5	47,2	65,5
Udvandet resultat pr. 100 kr. aktie	71,5	44,0	-48,5	47,2	65,5
Gns. antal ansatte			1.859	1.946	1.967

KONCERNREGNSKAB

Arkil-koncernens økonomiske udvikling

Koncernen realiserede i 3. kvartal 2016 en omsætning på 881,4 mio. kr. mod 946,8 mio. kr. sidste år, svarende til en reduktion på 6,9%.

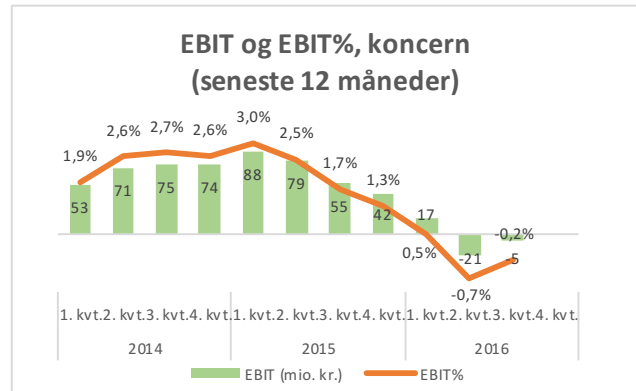
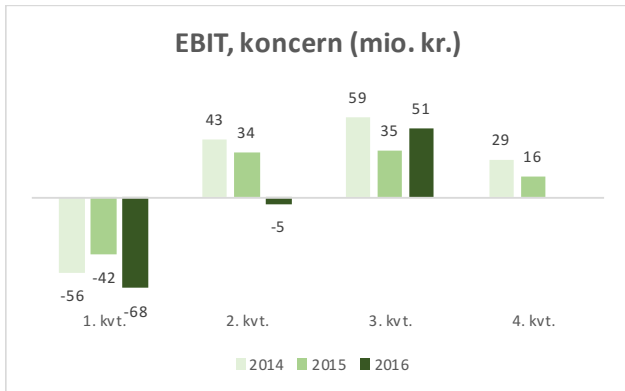
Omsætningen er i de første 9 måneder af 2016 realiseret med 2.187,2 mio. kr. mod 2.420,5 mio. kr. sidste år, svarende til en reduktion på 9,6%. Omsætningsnedgangen kan henføres til de danske aktiviteter og følger af et bevidst reduceret ordreindtag på større projekter samt et fald i efterspørgslen på asfalt i den tyske delstat Mecklenburg-Vorpommern.



Koncernens bruttoresultat er i 3. kvartal 2016 realiseret med 110,2 mio. kr. mod 94,0 mio. kr. i samme kvartal sidste år. For de første 9 måneder af 2016 udgør bruttoresultatet 170,0 mio. kr. mod 208,2 mio. kr. sidste år, svarende til en bruttoavance på henholdsvis 7,8% mod 8,6% i samme periode sidste år. Ændringen i bruttoavancen skyldes en lavere udnyttelse af de faste produktionsomkostninger som følge af omsætningsnedgangen samt øgede færdiggørelsesomkostninger til, og foretagne nedskrivninger på, specifikke store projekter. De foretagne nedskrivninger udgør 4,0 mio. kr. i 3. kvartal og 67,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016.

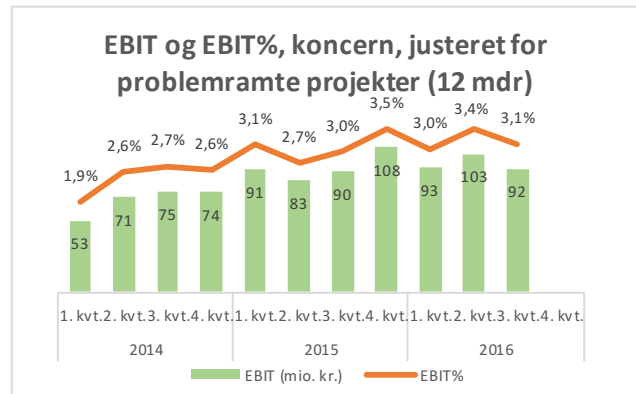
Administrationsomkostningerne i 3. kvartal 2016 er realiseret med 59,3 mio. kr. mod 59,8 mio. kr. sidste år. For de første 9 måneder af 2016 er administrationsomkostningerne realiseret med 188,0 mio. kr. mod 183,3 mio. kr. i samme periode sidste år. Administrationsomkostningerne udgør 8,6% af omsætningen i de første 9 måneder af 2016 mod 7,6% sidste år.

Koncernens primære driftsresultat (EBIT) er i 3. kvartal 2016 realiseret med 51,0 mio. kr. mod 35,0 mio. kr. sidste år. I de første 9 måneder af 2016 er det primære driftsresultat (EBIT) realiseret med -21,1 mio. kr. mod 26,6 mio. kr. sidste år.



Ved sammenligning med tidligere år skal der tages højde for, at koncernens primære driftsresultat (EBIT) som tidligere omtalt er væsentligt påvirket af foretagne nedskrivninger på 67,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016 på specifikke projekter i Civil Works. Derudover indeholdt de første 9 måneder af 2015 engangsindtægter på i alt 7,1 mio. kr. fra frasalg af to asfalanlæg.

I de første 9 måneder af 2016 er finansielle poster, netto, realiseret med -1,0 mio. kr. sammenlignet med en indtægt på 11,9 mio. kr. i samme periode sidste år. De finansielle poster for 2015 indeholdt engangsindtægter på 12,8 mio. kr.



Koncernens resultat før skat i 3. kvartal 2016 er realiseret med 50,4 mio. kr. mod 34,5 mio. kr. sidste år.

Koncernens resultat før skat i de første 9 måneder af 2016 er realiseret med -22,1 mio. kr. mod 38,5 mio. kr. sidste år.

Resultatet før skat er væsentligt påvirket af de tidligere omtalte nedskrivninger på specifikke projekter på 67,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016. Resultatet før skat i de første 9 måneder af 2015 var positivt påvirket af engangsindtægter på 19,9 mio. kr. samt nedskrivninger på de fremtalte projekter på -35,0 mio. kr.

Nedenstående tabel viser den kvartalsvise resultatpåvirkning i 2015 og 2016 af såvel nedskrivninger på de specifikke projekter samt engangsindtægter.

(mio. kr.)

	1. kvrt.	2. kvrt	3. kvrt	4. kvrt.
2015				
Resultat før skat	-36,1	40,1	34,5	13,8
Heraf nedskrivninger fra problemramte projekter	-3,3	-0,5	-31,2	-30,0
Heraf engangsposter	13,9	6,0	0,0	0,0
Justeret resultat før skat	-46,7	34,6	65,7	43,8
2016				
Resultat før skat	-67,5	-5,0	50,4	
Heraf nedskrivninger fra problemramte projekter	-13,6	-49,5	-4,0	
Heraf engangsposter	0,0	0,0	0,0	
Justeret resultat før skat	-53,9	44,5	54,4	

Det justerede resultat før skat udgjorde i 3. kvartal 2016 54,4 mio. kr. imod 65,7 mio. kr. i 2015, og for de første 9 måneder af 2016 45,0 mio. kr. imod 53,6 mio. kr. sidste år.

Det understreges, at aktivitets- og resultatudviklingen som vanligt varierer henover året som konsekvens af sæsonudsving.

Balance og pengestrømme

Pr. 30. september 2016 udgjorde balancesummen 1.796,0 mio. kr. mod 1.721,0 mio. kr. ved regnskabsårets start. Materielle anlægsaktiver er siden regnskabsårets start øget med 17,6 mio. kr. til 561,1 mio. kr. Entrepriskontrakter er øget med 229,6 mio. kr. siden ultimo 2015.

Tilgodehavender udgjorde på balancedagen 491,1 mio. kr. mod 639,5 mio. kr. ved årets start. Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser udgjorde pr. 30. september 2016 514,1 mio. kr. mod 540,9 mio. kr. ultimo 2015. Samlet udgjorde nettoarbejdskapitalen 377,0 mio. kr. pr. 30. september 2016 mod 285,6 mio. kr. ultimo 2015.

Egenkapitalen udgjorde på balancedagen 732,2 mio. kr., svarende til en egenkapitalandel på 40,8%. Den rentebærende gæld udgjorde 299,8 mio. kr. ultimo september 2016. Tillagt den likvide beholdning og værdipapirer på 111,7 mio. kr., udgjorde den rentebærende nettogæld 188,1 mio. kr.

Pengestrømme fra driften udgjorde i de første 9 måneder af 2016 -74,9 mio. kr. mod -60,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

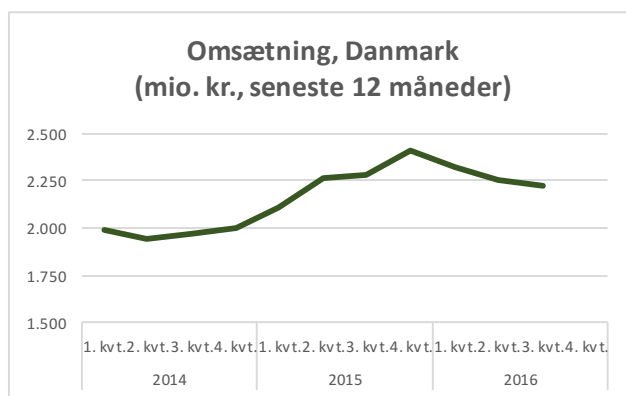
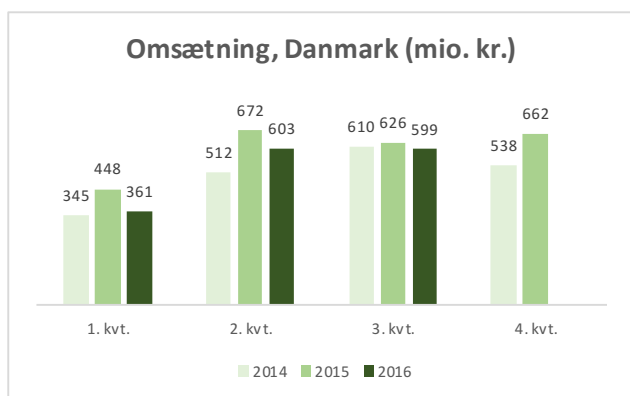
I perioden er der netto investeret 19,6 mio. kr. i aktiver, og tilkøb af aktiviteter mod 79,6 mio. kr. sidste år, mens pengestrømme fra finansieringsaktivitet, herunder afdrag på langfristet gæld, udgjorde et nettotræk på 33,6 mio. kr.

UDVIKLING I DE DANSKE AKTIVITETER

Koncernens danske aktiviteter har i 3. kvartal 2016 realiseret en omsætning på 599,2 mio. kr. mod 626,3 mio. kr. sidste år, svarende til en reduktion på 4,3%.

Omsætningen i de første 9 måneder af 2016 er realiseret med 1.562,4 mio. kr. mod 1.746,2 mio. kr. sidste år, svarende til en tilbagegang på 10,5%. Omsætningen er realiseret lavere end forventet ved årets start som følge af et bevidst reduceret ordreindtag på større projekter.

Ordrebeholdningens andel af årets forventede omsætning var på balancedagen på niveau med sidste år.



Lavere omsætning i de danske aktiviteter

Omsætningen i de danske aktiviteter har som forventet været lavere i de første 9 måneder af 2016 sammenlignet med sidste år som følge af en lavere ordrebeholdning ved indgangen til 2016. Endvidere har ordreindgangen af nye, større anlægsprojekter været noget lavere end forventet ved årets start som følge af, at flere udbud er blevet udskudt eller aflyst af bygherren eller fravalgt af Arkil.

Større opgaver under udførelse omfatter bl.a. jernbane- og brobyggeri på Ringsted-Femern strækningen, tunneleringsarbejdet af Damhusledningen, motorvejsentreprise Tvis–Aulum samt opgradering og renovering af kaj anlæg Frederikshavn Flådestation.

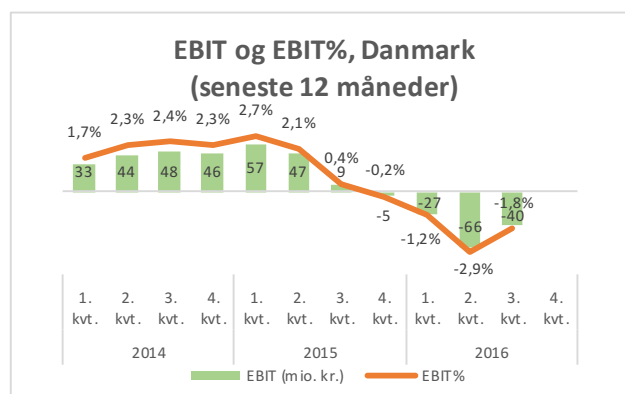
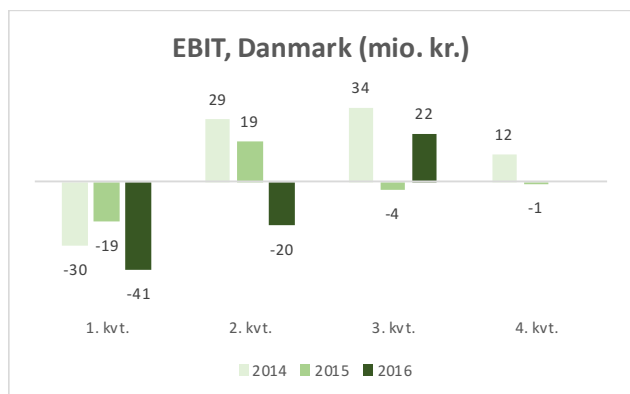
Der har været en øget aktivitet inden for området for lokale og regionale anlægsopgaver. Udbuddet af nye opgaver inden for området er stigende, og Arkil har opnået en jævn tilgang af nye opgaver inden for området.

Asfalt- og vejserviceaktiviteterne er på niveau med sidste år.

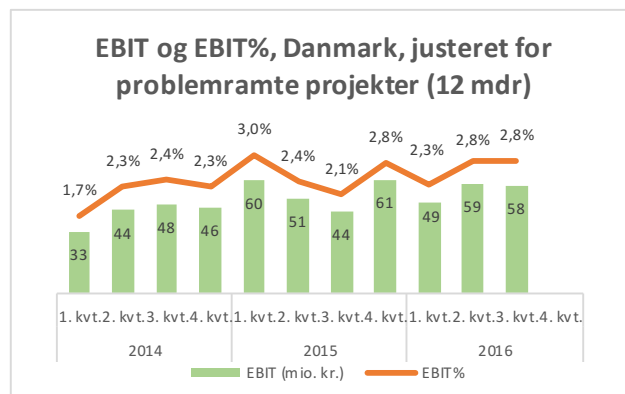
Driftsresultat i 3. kvartal bedre end sidste år

De danske aktiviteter har, inklusiv nedskrivninger i 3. kvartal 2016, realiseret EBIT med 22,4 mio. kr. mod -3,8 mio. kr. sidste år.

I de første 9 måneder af 2016 er EBIT inklusiv nedskrivninger realiseret med -38,6 mio. kr. mod -3,6 mio. kr. sidste år. EBIT er væsentligt påvirket af de tidligere omtalte nedskrivninger på projekter i Civil Works på 67,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016.



I 3. kvartal 2016 er EBIT eksklusiv nedskrivninger realiseret på niveau med 3. kvartal 2015 og for de første 9 måneder af 2016 realiseret på et lidt lavere niveau end realiseret i de første 9 måneder af 2015.



EBIT justeret for nedskrivninger på de problemramte projekter (mio. kr.)

EBIT, Danmark

Heraf nedskrivninger fra problemramte projekter

Justeret EBIT, Danmark

	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.
2015				
	-18,5	18,7	-3,8	-1,1
	-3,3	-0,5	-31,2	-30,0
	-15,2	19,2	27,4	28,9
2016				
	-40,7	-20,3	22,4	
	-13,6	-49,5	-4,0	
	-27,1	29,2	26,4	

EBIT, Danmark

Heraf nedskrivninger fra problemramte projekter

Justeret EBIT, Danmark

Forventninger til 2016

Lokalt og regionalt opleves en stigende aktivitet og efterspørgsel inden for forsyningsområdet, herunder kloakering, klimasikring, byggemodning og byudvikling særligt i og omkring de større byer. Udviklingen opvejer delvist den aktuelle markedssituation for større anlægsprojekter, som er præget af hård priskonkurrence som følge af det ventede fald i statslige infrastrukturinvesteringer. Samlet betyder dette for 2016 en lavere ordretilgang end forventet ved årets start, hvilket ikke vil blive indhentet i 4. kvartal.

Endvidere er indtjeningen i de danske aktiviteter væsentligt påvirket af de tidligere omtalte nedskrivninger på specifikke projekter på 67,1 mio. kr.

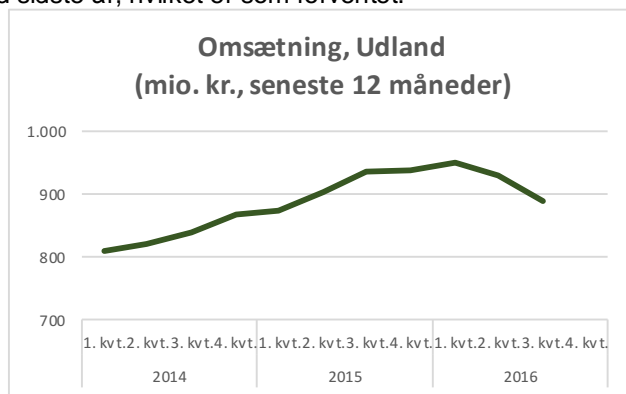
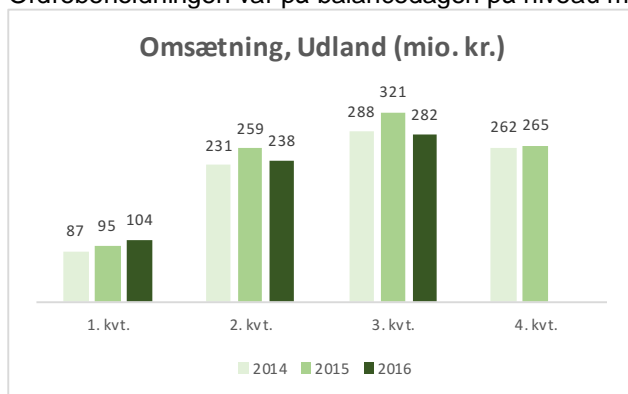
De danske aktiviteter forventer på den baggrund en lavere omsætning og indtjening i forhold til 2015.

Som tidligere meddelt, er Arkil part i tvister på sporombygningsprojektet på Østfyn og projektet E3001 omhandlende vejbroer på Lolland og Falster. Ledelsen er, på baggrund af juridiske vurderinger fra eksterne rådgivere, af den opfattelse, at koncernens juridiske stilling i sagerne er velunderbygget, men at der altid i sådanne sager er en vis risiko forbundet med processen. Udfaldet af sagerne kan frem til deres afslutning påvirke resultatet i såvel positiv som negativ retning, men tvisterne forventes ikke afsluttet i indeværende regnskabsår.

UDVIKLING I DE UDENLANDSKE AKTIVITETER

De udenlandske aktiviteter har i 3. kvartal 2016 realiseret en omsætning på 282,2 mio. kr. mod 320,5 mio. kr. sidste år, svarende til en tilbagegang på 12,0%. For de første 9 måneder af 2016 er omsætningen realiseret med 624,8 mio. kr. mod 674,3 mio. kr. i fjor, svarende til en tilbagegang på 7,3%. Nedgangen er realiseret i forretningsområdet Tyskland.

Ordrebeholdningen var på balancedagen på niveau med sidste år, hvilket er som forventet.



Tyske aktiviteter præget af lavere aktivitet

I Tyskland har aktiviteten været noget lavere end forventet med baggrund i ordresammensætningen samt manglende udbud af asfaltopgaver i Mecklenburg-Vorpommern i indeværende år.

Øget aktivitet i Irland

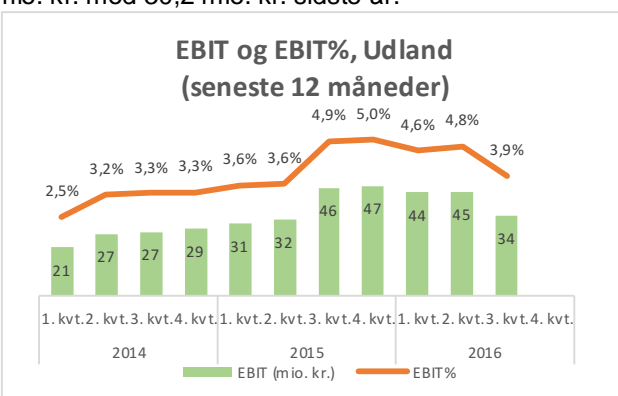
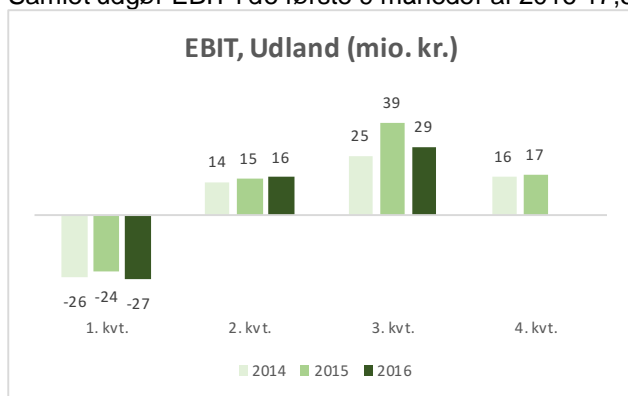
Der var fremgang i Arkils irske aktiviteter i de første 9 måneder af 2016. Den positive udvikling fra 2015 er fortsat i 2016 på baggrund af bedre konjunkturer samt en generelt stigende investeringslyst i Irland.

Vækst i Sverige

De svenske pipingaktiviteter har som ventet oplevet øget aktivitet i de første 9 måneder af 2016.

Driftsresultat realiseret lavere end forventet

De udenlandske aktiviteter har i 3. kvartal 2016 realiseret et EBIT på 28,6 mio. kr. mod 38,8 mio. kr. sidste år. Samlet udgør EBIT i de første 9 måneder af 2016 17,5 mio. kr. mod 30,2 mio. kr. sidste år.



Forventninger til 2016

Med baggrund i markedsvilkårene og den aktuelle ordresituation i Tyskland, Irland og Sverige forventes omsætningen og indtjeningen for 2016 realiseret lidt lavere end realiseret i 2015

AFSTEMNING AF PERIODENS RESULTAT FØR SKAT

(mio. kr.)

	1/7 til 30/9 2016	1/7 til 30/9 2015	1/1 til 30/9 2016	1/1 til 30/9 2015
Resultat af primær drift				
De danske aktiviteter	22,4	-3,8	-38,6	-3,6
De udenlandske aktiviteter	28,6	38,8	17,5	30,2
Resultat af primær drift	51,0	35,0	-21,1	26,6
Finansielle poster, netto	-0,6	-0,5	-1,0	11,9
Resultat før skat	50,4	34,5	-22,1	38,5

BEGIVENHEDER EFTER PERIODENS UDLØB

Bestyrelse og direktion er ikke bekendt med, at der efter regnskabsperiodens afslutning er indtruffet begivenheder med betydning for koncernens økonomiske eller finansielle stilling.

FORVENTNINGER TIL REGNSKABSÅRET 2016

Arkil Holding A/S forventer nu en omsætning i niveauet 2.900 mio. kr. mod tidligere 3.100 mio. kr. Resultat før skat forventes fortsat realiseret i niveauet -20 mio. kr. til 10 mio. kr.

De problemramte projekter og den lavere aktivitet som følge af afviklingen af aktiviteter i Civil Works påvirker som tidligere meddelt forventningerne til helårets resultat før skat negativt med 70 til 80 mio. kr. i forhold til forventningerne ved årets start.

Som tidligere meddelt, er Arkil part i tvister på sporombygningsprojektet på Østfyn og projektet E3001 omhandlende vejbroer på Lolland og Falster. Ledelsen er, på baggrund af juridiske vurderinger fra eksterne rådgivere, af den opfattelse, at koncernens juridiske stilling i sagerne er velunderbygget, men at der altid i sådanne sager er en vis risiko forbundet med processen. Årets resultat kan derfor blive påvirket af udfaldet af sagerne i såvel positiv som negativ retning.

UDTALELSER OM FREMTIDIGE FORHOLD

Udsagnene om fremtiden i denne delårsrapport afspejler ledelsens nuværende forventning til de fremtidige begivenheder og økonomiske resultater. Udsagn om resten af året 2016 er i sagens natur forbundet med usikkerhed, og de opnåede resultater kan derfor afvige fra forventningerne.

Forhold, som kan medføre, at de opnåede resultater afviger væsentligt fra forventningerne, er bl.a. – men ikke begrænset til – udviklingen i konjunkturerne og de finansielle markeder, den teknologiske udvikling, ændringer i love og regler på Arkils markeder, konkurrenceforhold, udbuddet af opgaver inden for koncernens forretningsområder, vejr- og klimaforhold på koncernens markeder samt tilkøb og frasalg af aktiviteter og selskaber.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2016 for Arkil Holding A/S.

Delårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Haderslev, den 30. november 2016

Direktion

Jesper Arkil
(Administrerende direktør)

Heine Heinsvig
(Økonomidirektør)

Jens Skjøt-Arkil
(Direktør, Forretningsudvikling)

Bestyrelse

Agnete Raaschou-Nielsen
(Formand)

Birgitte Nielsen
(Næstformand)

Walther V. Paulsen

Steen Brødbæk

Steffen M. Baungaard

Koncernresultatopgørelse

Beløb i mio.kr.

	1/7 til 30/9 2016	1/7 til 30/9 2015	1/1 til 30/9 2016	1/1 til 30/9 2015
Omsætning	881,4	946,8	2.187,2	2.420,5
Produktionsomkostninger	-771,2	-852,8	-2.017,2	-2.212,3
Bruttoresultat	110,2	94,0	170,0	208,2
Administrationsomkostninger	-59,3	-59,8	-188,0	-183,3
Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder og joint ventures	0,1	0,8	-3,1	1,7
Resultat af primær drift	51,0	35,0	-21,1	26,6
Finansielle poster, netto	-0,6	-0,5	-1,0	11,9
Resultat før skat	50,4	34,5	-22,1	38,5
Skat af periodens resultat	-13,4	-10,2	2,7	-11,7
Periodens resultat	37,0	24,3	-19,4	26,8
Resultat pr. 100 kr. aktie	71,5	44,0	-48,5	47,2
Udvandet resultat pr. 100 kr. aktie	71,5	44,0	-48,5	47,2

Totalindkomstopgørelse

Beløb i mio.kr.

	1/7 til 30/9 2016	1/7 til 30/9 2015	1/1 til 30/9 2016	1/1 til 30/9 2015
Periodens resultat	37,0	24,3	-19,4	26,8
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelse:				
Aktuarmæssige gevinster/tab på ydelsesbaserede pensionsordninger	-2,4	-1,0	-24,6	6,9
Skat af anden totalindkomst	0,7	0,3	7,4	-2,1
	-1,7	-0,7	-17,2	4,8
Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	0,2	-0,1	0,1	-0,2
Værdiregulering af sikringsinstrumenter:				
Periodens værdiregulering	0,0	-1,9	-2,4	-0,1
Skat af anden totalindkomst	0,0	0,4	0,6	0,0
	0,2	-1,6	-1,7	-0,3
Totalindkomst i alt	35,5	22,0	-38,3	31,3
Fordeles således:				
Aktionærerne i Arkil Holding A/S	32,7	18,6	-39,3	26,9
Minoritetsinteresserne	2,8	3,4	1,0	4,4
I alt	35,5	22,0	-38,3	31,3

Koncernbalance

Beløb i mio.kr.

	Note	30/9 2016	30/9 2015	31/12 2015
Aktiver				
Goodwill	2	139,9	139,9	139,9
Øvrige immaterielle aktiver		9,0	9,8	9,6
Materielle aktiver		561,1	536,2	543,5
Udskudt skat		30,2	19,9	24,2
Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures		21,6	16,3	17,1
Andre langfristede aktiver		6,4	9,6	9,0
Langfristede aktiver i alt		768,2	731,7	743,3
Varebeholdninger		81,4	85,2	90,0
Entreprisekontrakter		343,6	392,1	114,0
Tilgodehavender		491,1	500,1	639,5
Værdipapirer	3	26,3	28,3	26,0
Likvide beholdninger		85,4	32,4	108,2
Kortfristede aktiver i alt		1.027,8	1.038,1	977,7
Aktiver i alt		1.796,0	1.769,8	1.721,0
Egenkapital				
Hensatte forpligtelser		219,0	200,1	195,0
Kreditinstitutter		152,0	107,8	116,8
Medarbejderobligationer		0,0	0,0	0,0
Langfristede forpligtelser i alt		371,0	307,9	311,8
Kreditinstitutter		147,8	93,3	43,6
Entreprisekontrakter		30,9	59,4	45,4
Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser		514,1	541,2	540,9
Kortfristede forpligtelser i alt		692,8	693,9	629,9
Forpligtelser i alt		1.063,8	1.001,8	941,7
Passiver i alt		1.796,0	1.769,8	1.721,0

Pengestrømsopgørelse for koncernen

Beløb i mio.kr.

	1/7 til 30/9 2016	1/7 til 30/9 2015	1/1 til 30/9 2016	1/1 til 30/9 2015
Driftens likviditetsvirkning				
Resultat før skat	50,4	34,5	-22,1	38,5
Af- og nedskrivninger	24,6	23,3	72,6	68,7
Andre driftsposter, netto	-7,7	-7,9	-18,7	-28,1
Ændring i driftskapital	-41,7	7,8	-91,1	-131,3
Betalt selskabsskat	-4,8	-1,2	-15,5	-8,2
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20,9	56,5	-74,9	-60,5
Investeringernes likviditetsvirkning				
Nettoinvesteringer i materielle og immaterielle aktiver	-12,4	-17,8	-19,6	-54,9
Køb af virksomheder og aktiviteter	0,0	0,0	0,0	-24,7
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12,4	-17,8	-19,6	-79,6
Fremmedfinansiering				
Afdrag på langfristede forpligtelser	-9,5	-10,6	-24,8	-52,3
Provenu ved optagelse af langfristede forpligtelser	0,0	-5,4	0,0	12,1
Kapitalindsud fra minoriteter	0,0	0,2	0,0	1,1
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	-8,8	-4,9
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9,5	-15,8	-33,6	-44,0
Periodens pengestrømme	-1,0	22,8	-128,1	-184,1
Likvider, primo	-26,6	-34,6	100,5	172,3
Kursregulering af likvider	0,0	-0,1	0,0	0,0
Likvider, ultimo	-27,6	-11,8	-27,6	-11,8
Likvide beholdninger	85,4	32,4	85,4	32,4
Banklån (kassekredit)	-113,1	-44,2	-113,1	-44,2
Likvider, ultimo	-27,6	-11,8	-27,6	-11,8

Egenkapitalopgørelse for koncernen

Beløb i mio. kr.

	Aktiekapital	Reserve for valutakurs- regulering	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoriteter	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	49,1	0,3	0,0	697,5	7,4	754,3	25,0	779,3
Genmåling af ydelsesbaseret pensionsforpligtelse				-20,9		-20,9	-3,7	-24,6
Værdiregulering af sikrings- instrumenter			-2,4			-2,4		-2,4
Valutakursreguleringer, udenlandske virksomheder		0,1				0,1		0,1
Skat af anden totalindkomst			0,6	6,3		6,9	1,1	8,0
Anden totalindkomst i alt	0,0	0,1	-1,8	-14,6	0,0	-16,3	-2,6	-18,9
Periodens resultat				-23,0		-23,0	3,6	-19,4
Totalindkomst i alt	0,0	0,1	-1,8	-37,6	0,0	-39,3	1,0	-38,3
Transaktioner med ejere								
Kapitalforhøjelse						0,0		0,0
Udloddet udbytte					-7,4	-7,4	-1,6	-9,0
Udbytte, egne aktier				0,2		0,2		0,2
Egenkapital 30. sept. 2016	49,1	0,4	-1,8	660,1	0,0	707,8	24,4	732,2

Egenkapitalopgørelse for koncernen

Beløb i mio. kr.

	Aktiekapital	Reserve for valutakurs- regulering	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoriteter	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	49,1	-0,1	-1,9	671,2	4,9	723,2	17,3	740,5
Genmåling af ydelsesbaseret pensionsforpligtelse				5,9		5,9	1,0	6,9
Værdiregulering af sikrings- instrumenter			-0,1			-0,1		-0,1
Valutakursreguleringer, udenlandske virksomheder		-0,2				-0,2		-0,2
Skat af anden totalindkomst			0,0	-1,8		-1,8	-0,3	-2,1
Anden totalindkomst i alt	0,0	-0,2	-0,1	4,1	0,0	3,8	0,7	4,5
Periodens resultat				23,1		23,1	3,7	26,8
Totalindkomst i alt	0,0	-0,2	-0,1	27,2	0,0	26,9	4,4	31,3
Transaktioner med ejere								
Tilgang af minoriteter						0,0	1,1	1,1
Udloddet udbytte					-4,9	-4,9	-0,1	-5,0
Udbytte, egne aktier				0,1		0,1		0,1
Egenkapital 30. sept. 2015	49,1	-0,3	-2,0	698,5	0,0	745,3	22,7	768,0

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til koncernregnskabet og årsregnskabet for 2015, hvortil der henvises.

Koncern- og årsregnskab for 2015 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Arkil Holding A/S har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Amendments to IAS 16 og IAS 38 om metoder til regnskabsbehandling af af- og nedskrivninger.
- Amendments to IFRS 11 om regnskabsmæssig behandling af virksomhedsovertagelser i joint operations.
- Amendments to IAS 16 and IAS 41 om biologiske aktiver, der bærer afgrøder.
- Amendments to IAS 1 om præciseringer som følge af "Disclosure Initiative".
- Amendments to IAS 27 om indre værdis metode i separate årsregnskaber.
- Annual Improvements to IFRSs 2012-2014.

Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 medfører ændringer til IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 og IAS 34. Bortset fra ændringerne i IAS 34, som vedrører oplysning om information "andre steder i delårsrapporten", må ændringerne karakteres som meget specifikke ændringer med et snævert anvendelsesområde.

Ingen af de nye amendments og improvements har påvirket indregning og måling i delårsrapporten.

Skøn og estimater

Udarbejdelsen af delårsrapporter kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn og estimater, som påvirker anvendelsen af regnskabspraksis og indregnede aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af den sammendragne delårsrapport som ved udarbejdelsen af koncern- og årsregnskabet pr. 31. december 2015.

Note 2. Goodwill

Beløb i mio.kr.

	30/9 2016	30/9 2015	31/12 2015
Kostpris primo	139,9	130,0	130,0
Tilgang ved køb af virksomhed	0,0	9,9	9,9
Valutakursregulering	0,0	0,0	0,0
Kostpris ultimo	139,9	139,9	139,9
Goodwill	139,9	139,9	139,9

Nedskrivningstest

Den årlige nedskrivningstest for goodwill gennemføres pr. 31. december efter færdiggørelse af budgetter og strategiplaner for den kommende 5 års periode. Ledelsen har vurderet, at der ikke er indikationer på værdiforringelse af de regnskabsmæssige værdier for goodwill.

Note 3. Dagsværdimåling af finansielle instrumenter

Nedenfor er oplyst de for Arkil Holding A/S koncernen relevante oplysningskrav i relation til koncernens værdipapirbeholdning.

Beløb i mio.kr.	30. september 2016	
	Dagsværdi	Regnskabs mæssig værdi
Finansielle aktiver		
Værdipapirer (dagsværdioptionen) - niveau 1	26,3	26,3
	26,3	26,3

Koncernens politik er at indregne overførsler mellem de forskellige kategorier fra det tidspunkt, hvor en begivenhed eller ændring i forholdene medfører, at klassifikationen ændres. Der har ikke været overførsler mellem enkelte niveauer i 2016.