

# Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S

Stilbjergvej 2A, 7190 Billund

CVR-nr. 10 41 31 41

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2018

Dirigent:

  
.....  
Steen Sandgaard





## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                                  | 2  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning         | 3  |
| Ledelsesberetning                                  | 5  |
| Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september | 7  |
| Resultatopgørelse                                  | 7  |
| Balance  | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                               | 10 |
| Pengestrømsopgørelse                               | 11 |
| Noter  | 12 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 23. februar 2018  
Direktion:



Kim Jensen

Bestyrelse:



Steen Sandgaard  
formand



Kim Jensen



Karen Kristoffersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at regnskaberne giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 regnskaberne". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af regnskaberne, 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 regnskaberne, 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


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

Aalborg, den 23. februar 2018

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp  
statsaut. revisor  
MNE-nr. 33198



Henrik K. Andersen  
statsaut. revisor  
MNE-nr. 36193

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                     |   |
|---------------------|---|
| Navn                | Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S, Stilbjergvej 2A, 7190 Billund |
| Adresse, postnr. by |   |
| CVR-nr.             | 10 41 31 41   |
| Stiftet             | 28. august 1986   |
| Hjemstedskommune    | Billund   |
| Regnskabsår         | 1. oktober - 30. september  |
| Telefon             | 75 33 10 24   |
| Bestyrelse          | Steen Sandgaard, formand<br>Kim Jensen<br>Karen Kristoffersen                                   |
| Direktion           | Kim Jensen  |
| Revision            | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Vestre Havnepromenade 1A, 9100 Aalborg        |

### Hovedtal for koncernen

| t.kr.   | 2016/17        | 2015/16        | 2014/15        | 2013/14        | 2012/13        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Hovedtal</b>                                   |                |                |                |                |                |
| Bruttoresultat                                    | 36.414         | 36.255         | 34.292         | 32.028         | 33.106         |
| Resultat før finansielle poster                   | 10.516         | 11.730         | 12.752         | 10.579         | 11.933         |
| Resultat af finansielle poster                    | 6.350          | 5.479          | -5.789         | 6.112          | 2.265          |
| <b>Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser</b> | <b>12.586</b>  | <b>12.836</b>  | <b>4.658</b>   | <b>11.747</b>  | <b>10.216</b>  |
| Balancesum  | 272.001        | 275.465        | 212.107        | 220.651        | 211.643        |
| Investering i materielle anlægsaktiver            | 6.524          | 49.418         | 11.497         | 7.166          | 8.933          |
| <b>Egenkapital</b>                                | <b>199.321</b> | <b>187.720</b> | <b>176.449</b> | <b>171.998</b> | <b>161.085</b> |
| Pengestrøm fra driften                            | 19.142         | 17.686         | 27.557         | 11.747         | 2.952          |
| Pengestrøm til investering                        | -6.066         | -47.692        | -11.289        | -5.970         | -8.025         |
| Pengestrøm fra finansiering                       | -8.897         | 22.664         | 2.162          | 803            | -9.046         |
| <b>Pengestrøm i alt</b>                           | <b>4.179</b>   | <b>-7.342</b>  | <b>18.430</b>  | <b>6.580</b>   | <b>-14.119</b> |
| <b>Nøgletal</b>                                   |                |                |                |                |                |
| Soliditetsgrad                                    | 73,3 %         | 68,1 %         | 83,2 %         | 78 %           | 76,1 %         |
| Egenkapitalforrentning                            | 6,3 %          | 6,8 %          | 2,6 %          | 6,8 %          | 6,3 %          |
| <b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>  | <b>42</b>      | <b>39</b>      | <b>42</b>      | <b>41</b>      | <b>50</b>      |

## Ledelsesberetning

### Koncernens hovedaktiviteter

Koncernen driver handel med grus, sand, vejmateriale, fast brændsel, stevedoring, shipping, affaldshåndtering, vognmandsaktivitet og investeringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens ordinære resultat udviser et overskud på 17.064 t.kr. Skat af ordinært resultat udgør 3.807 t.kr., og årets resultat udgør 13.257 t.kr.

Årets resultat i moderselskabet udgør 12.586 t.kr.

Egenkapitalen udgør 199.321 t.kr. pr. 30. september 2017, svarende til en soliditet på 97,9 % i moderselskabet.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### Påvirkning af det eksterne miljø

I forbindelse med udvinding af råstoffer og transport heraf samt videresalg af brændsel og skærver, påvirker koncernen miljøet. Koncernen har fokus på at overholde alle gældende regler for udvinding og transport, således at påvirkningen på miljøet forbliver så beskeden som muligt. Koncernen sørger blandt andet for at retablere de områder, hvor man har færdiggjort udvinding, ligesom der sker løbende udskiftning af ældre materiel til nyere og mere miljøvenlige maskiner, således at miljøbelastningen herved reduceres.

### Forventninger til fremtiden

Moderselskabet og koncernen forventer en aktivitet og et resultat på niveau med 2016/17. Resultatet er afhængigt af udviklingen på finansielle markeder.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Resultatopgørelse

| Note | t.kr.   | Koncern       |               | Moderselskab  |               |
|------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      |   | 2016/17       | 2015/16       | 2016/17       | 2015/16       |
|      | <b>Bruttoresultat</b>   | 36.414        | 36.255        | -350          | 710           |
| 2    | Personaleomkostninger   | -19.062       | -17.107       | 0             | 0             |
|      | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver             | -6.836        | -6.226        | -161          | -161          |
|      | Andre driftsomkostninger  | 0             | -1.192        | 0             | -1.192        |
|      | <b>Resultat før finansielle poster m.v.</b>                                   | 10.516        | 11.730        | -511          | -643          |
|      | Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed         | 198           | 413           | 6.505         | 8.350         |
| 3    | Finansielle indtægter   | 11.724        | 10.576        | 12.612        | 11.086        |
| 4    | Finansielle omkostninger  | -5.374        | -5.097        | -4.296        | -4.345        |
|      | <b>Ordinært resultat</b>  | 17.064        | 17.622        | 14.310        | 14.448        |
| 5    | Skat af årets resultat  | -3.807        | -4.130        | -1.724        | -1.612        |
|      | <b>Årets resultat</b>   | <u>13.257</u> | <u>13.492</u> | <u>12.586</u> | <u>12.836</u> |
|      | Koncernens resultat fordeler sig således:                                     |               |               |               |               |
|      | Aktionærer i Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S | 12.586        | 12.836        |               |               |
|      | Minoritetsinteresser  | 671           | 656           |               |               |
|      |   | <u>13.257</u> | <u>13.492</u> |               |               |



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Balance

| Note | t.kr.                                       | Koncern        |                | Moderselskab   |                |
|------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      |   | 2016/17        | 2015/16        | 2016/17        | 2015/16        |
|      | <b>AKTIVER</b>                              |                |                |                |                |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                        |                |                |                |                |
| 6    | Immaterielle anlægsaktiver                  |                |                |                |                |
|      | Goodwill                                    | 0              | 316            | 0              | 0              |
|      |   | 0              | 316            | 0              | 0              |
| 7    | Materielle anlægsaktiver                    |                |                |                |                |
|      | Pladsanlæg på lejet grund                   | 4.701          | 5.092          | 0              | 0              |
|      | Grunde og bygninger                         | 52.235         | 53.005         | 11.083         | 11.244         |
|      | Produktionsanlæg og maskiner                | 9.897          | 10.596         | 0              | 0              |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 15.178         | 13.496         | 0              | 0              |
|      |   | 82.011         | 82.189         | 11.083         | 11.244         |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |                |                |                |                |
| 8    | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed        | 0              | 0              | 29.695         | 31.293         |
| 9    | Kapitalandele i associerede virksomheder    | 2.897          | 2.699          | 2.654          | 2.449          |
|      | Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 0              | 0              | 14.885         | 13.668         |
|      |   | 2.897          | 2.699          | 47.234         | 47.410         |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>84.908</b>  | <b>85.204</b>  | <b>58.317</b>  | <b>58.654</b>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                |                |                |                |
|      | <b>Varebeholdninger</b>                     |                |                |                |                |
|      | Råvarer og hjælpematerialer                 | 6.136          | 6.966          | 0              | 0              |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                      |                |                |                |                |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 44.729         | 51.511         | 20             | 33             |
|      | Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed    | 0              | 0              | 16.010         | 5.224          |
|      | Tilgodehavende hos associeret virksomhed    | 1.500          | 1.500          | 1.500          | 1.500          |
| 10   | Periodeafgrænsningsposter                   | 245            | 221            | 0              | 0              |
|      | Andre tilgodehavender                       | 2.521          | 4.149          | 1.373          | 1.587          |
|      |   | 48.995         | 57.381         | 18.903         | 8.344          |
|      | <b>Værdipapirer</b>                         | <b>95.984</b>  | <b>86.451</b>  | <b>95.984</b>  | <b>86.449</b>  |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>35.978</b>  | <b>39.463</b>  | <b>30.493</b>  | <b>37.232</b>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>187.093</b> | <b>190.261</b> | <b>145.380</b> | <b>132.025</b> |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                        | <b>272.001</b> | <b>275.465</b> | <b>203.697</b> | <b>190.679</b> |



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Egenkapitalopgørelse

| t.kr.   | Koncern           |                      |                      |                |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|----------------|
|   | Aktie-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte | I alt          |
| Egenkapital 1. oktober 2015                   | 500               | 175.849              | 100                  | 176.449        |
| Betalt udbytte                                | 0                 | 0                    | -100                 | -100           |
| Egenkapitalregulering i tilknyttet virksomhed | 0                 | -1.464               | 0                    | -1.464         |
| Årets resultat jf. resultatdisponering        | 0                 | 10.835               | 2.000                | 12.835         |
| Egenkapital 1. oktober 2016                   | 500               | 185.220              | 2.000                | 187.220        |
| Betalt udbytte                                | 0                 | 0                    | -2.000               | -2.000         |
| Egenkapitalregulering i tilknyttet virksomhed | 0                 | 1.015                | 0                    | 1.015          |
| Årets resultat jf. resultatdisponering        | 0                 | 11.586               | 1.000                | 12.586         |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b>         | <b>500</b>        | <b>197.821</b>       | <b>1.000</b>         | <b>199.321</b> |

| t.kr.   | Moderselskab      |   |                      |                      |                |
|---|-------------------|---|----------------------|----------------------|----------------|
|   | Aktie-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte | I alt          |
| Egenkapital 1. oktober 2015                   | 500               | 9.171   | 166.678              | 100                  | 176.449        |
| Betalt udbytte                                | 0                 | 0   | 0                    | -100                 | -100           |
| Egenkapitalregulering i tilknyttet virksomhed | 0                 | 0   | -1.465               | 0                    | -1.465         |
| Årets resultat jf. resultatdisponering        | 0                 | 537   | 10.299               | 2.000                | 12.836         |
| Egenkapital 1. oktober 2016                   | 500               | 9.708   | 175.512              | 2.000                | 187.720        |
| Betalt udbytte                                | 0                 | 0   | 0                    | -2.000               | -2.000         |
| Egenkapitalregulering i tilknyttet virksomhed | 0                 | 0   | 1.015                | 0                    | 1.015          |
| Årets resultat jf. resultatdisponering        | 0                 | -730  | 12.316               | 1.000                | 12.586         |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b>         | <b>500</b>        | <b>8.978</b>  | <b>188.843</b>       | <b>1.000</b>         | <b>199.321</b> |

Aktiekapitalen består af nominelt 500 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Pengestrømsopgørelse

| Note | t.kr.  | Koncern       |                |
|------|--|---------------|----------------|
|      |  | 2016/17       | 2015/16        |
|      | Resultat før finansielle poster m.v.                     | 10.516        | 11.730         |
| 18   | Reguleringer   | 6.559         | 7.005          |
|      | Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital  | 17.075        | 18.735         |
| 19   | Ændring i driftskapital                                  | 2.159         | -1.365         |
|      | Pengestrøm fra primær drift                              | 19.234        | 17.370         |
|      | Finansielle poster ekskl. kursregulering af værdipapirer | 2.816         | 3.265          |
|      | Pengestrøm fra ordinær drift                             | 22.050        | 20.635         |
|      | Betalt selskabsskat, netto                               | -2.908        | -2.949         |
|      | <b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>                    | <b>19.142</b> | <b>17.686</b>  |
|      | Køb af materielle anlægsaktiver                          | -6.524        | -49.418        |
|      | Salg af materielle anlægsaktiver                         | 458           | 1.726          |
|      | <b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>              | <b>-6.066</b> | <b>-47.692</b> |
|      | Optaget lån  | 0             | 26.183         |
|      | Afdrag, prioritetsgæld                                   | -969          | -576           |
|      | Investering i værdipapirer                               | -5.523        | -2.273         |
|      | Kapitalejerne:<br>Udbetalt udbytte                       | -2.405        | -670           |
|      | <b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>             | <b>-8.897</b> | <b>22.664</b>  |
|      | <b>Årets pengestrøm</b>                                  | <b>4.179</b>  | <b>-7.342</b>  |
|      | Likvider, primo  | 24.444        | 31.786         |
|      | Likvider, ultimo   | 28.623        | 24.444         |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle anlægsaktiver.

Ændringen foretages alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen væsentlig beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S og dattervirksomheder, hvori Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S råder over mere end 50 % af stemmerne og ejerandel.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af årsrapporter for Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

De årsrapporter, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ved konsolideringen foretages eliminering af interne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på anskaffelsestidspunktet (past equity-metoden).

Ved erhvervelse af dattervirksomheder opgøres andelen af den erhvervede virksomheds indre værdi efter koncernens regnskabspraksis. Afviger anskaffelsesprisen fra den indre værdi, fordeles forskelsbeløbet så vidt muligt på de aktiver og gældsposter eller hensættelser, der har en højere eller lavere værdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres som goodwill og afskrives over 9 år på baggrund af den vurderede indtjeningsprofil.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder medtages i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet.

#### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Lejekontrakter, tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. For kurssikrede poster anvendes den aftalte terminskurs.

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, gager, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

##### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den enkelte dattervirksomhed og den associerede virksomheds resultat.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balance

#### Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

|   |           |
|---|-----------|
| Goodwill og graverettigheder            | 5-10 år   |
| Pladsanlæg på lejet grund               | 5-10 år   |
| Bygninger                               | 30-100 år |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 3-8 år    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år    |

Goodwill afskrives over 9 år, da det svarer til den vurderede modregningsprofil.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhverve de eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestids punktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er 9 år, da det svarer til den vurderede indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultat opgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger direkte forbundet med varen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultat opgørelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

##### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

##### Pengestrøm til 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.

##### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gældsforpligtelser og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

| t.kr.   | Koncern       |               | Moderselskab  |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 2016/17       | 2015/16       | 2016/17       | 2015/16       |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                    |               |               |               |               |
| Lønninger og vederlag                             | 17.116        | 15.350        | 0             | 0             |
| Pensioner   | 1.710         | 1.512         | 0             | 0             |
| Andre omkostninger til social sikring             | 94            | 63            | 0             | 0             |
| Øvrige personaleomkostninger                      | 142           | 182           | 0             | 0             |
|   | <u>19.062</u> | <u>17.107</u> | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| Vederlag til direktion og bestyrelse              | 1.223         | 1.013         | 0             | 0             |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere                 | <u>42</u>     | <u>39</u>     | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                    |               |               |               |               |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder       | 0             | 0             | 991           | 560           |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder       | 0             | 0             | 22            | 24            |
| Øvrige renteindtægter og valutakursgevinster m.v. | <u>11.724</u> | <u>10.576</u> | <u>11.599</u> | <u>10.502</u> |
|   | <u>11.724</u> | <u>10.576</u> | <u>12.612</u> | <u>11.086</u> |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>                 |               |               |               |               |
| Øvrige renteomkostninger og valutakurstab m.v.    | <u>5.374</u>  | <u>5.097</u>  | <u>4.296</u>  | <u>4.345</u>  |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                   |               |               |               |               |
| Årets aktuelle selskabsskat                       | 4.089         | 3.949         | 1.744         | 1.634         |
| Årets udskudte skat                               | -277          | 181           | -20           | -22           |
| Regulering vedrørende tidligere år                | -5            | 0             | 0             | 0             |
|   | <u>3.807</u>  | <u>4.130</u>  | <u>1.724</u>  | <u>1.612</u>  |
| Betalt selskabsskat i årets løb                   | <u>2.950</u>  | <u>2.248</u>  | <u>2.950</u>  | <u>2.248</u>  |

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

|          |   |                |
|----------|---|----------------|
| <b>6</b> | <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>               |                |
|          | <b>t.kr.</b>                                    | <b>Koncern</b> |
|          | Kostpris 1. oktober 2016                        | 3.198          |
|          | Kostpris 30. september 2017                     | 3.198          |
|          | Afskrivninger 1. oktober 2016                   | -2.882         |
|          | Årets afskrivninger                             | -316           |
|          | Afskrivninger 30. september 2017                | -3.198         |
|          | <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> | <b>0</b>       |
|          | Afskrives over                                  | 9 år           |

|          |   |                            |
|----------|---|----------------------------|
| <b>7</b> | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                 |                            |
|          | <b>t.kr.</b>                                    | <b>Moderselskab</b>        |
|          |   | <b>Grunde og bygninger</b> |
|          | Kostpris 1. oktober 2016                        | 14.083                     |
|          | Kostpris 30. september 2017                     | 14.083                     |
|          | Afskrivninger 1. oktober 2016                   | -2.839                     |
|          | Årets afskrivninger                             | -161                       |
|          | Afskrivninger 30. september 2017                | -3.000                     |
|          | <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> | <b>11.083</b>              |
|          | Afskrives over                                  | 5-50 år                    |

| t.kr.   | Koncern                   |                     |                              |   |
|---|---------------------------|---------------------|------------------------------|---|
|   | Pladsanlæg på lejet grund | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. oktober 2016                        | 8.859                     | 56.270              | 39.322                       | 26.421                                  |
| Tilgang   | 141                       | 0                   | 1.590                        | 4.793                                   |
| Afgang  | -599                      | 0                   | -6.654                       | -2.648                                  |
| Kostpris 30. september 2017                     | 8.401                     | 56.270              | 34.258                       | 28.566                                  |
| Opskrivninger 1. oktober 2016                   | 0                         | 0                   | 3.142                        | 0                                       |
| Afgang  | 0                         | 0                   | -3.142                       | 0                                       |
| Opskrivninger 30. september 2017                | 0                         | 0                   | 0                            | 0                                       |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober 2016           | -3.767                    | -3.265              | -31.862                      | -12.932                                 |
| Afskrivninger                                   | -532                      | -770                | -2.219                       | -2.999                                  |
| Afgang  | 599                       | 0                   | 9.720                        | 2.543                                   |
| Ned- og afskrivninger 30. september 2017        | -3.700                    | -4.035              | -24.361                      | -13.388                                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> | <b>4.701</b>              | <b>52.235</b>       | <b>9.897</b>                 | <b>15.178</b>                           |
| Afskrives over                                  | 5-10 år                   | 30-100 år           | 3-8 år                       | 3-8 år                                  |

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

| t.kr.   | Morderselskab |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2016/17       | 2015/16       |
| <b>8 Kapitalandel i tilknyttede virksomheder</b>  |               |               |
| Kostpris 1. oktober   | 14.572        | 14.546        |
| Tilgang   | 0             | 26            |
| Kostpris 30. september  | 14.572        | 14.572        |
| Reguleringer 1. oktober   | 15.439        | 16.947        |
| Morderselskabets andel af årets resultat  | 6.300         | 7.936         |
| Egenkapitalreguleringer i tilknyttet virksomhed   | 1.014         | -1.464        |
| Modtaget udbytte  | -7.695        | -7.980        |
| Reguleringer 30. september  | 15.058        | 15.439        |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september før modregning i tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | 29.630        | 30.011        |
| Modregnet i tilgodehavender i tilknyttede virksomheder  | 65            | 1.282         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>  | <b>29.695</b> | <b>31.293</b> |

I kapitalandele i tilknyttede virksomheder er der indregnet negativ indre værdi i tilgodehavender. Modregningen i tilgodehavende udgør 65 t.kr. pr. 30. september 2017.

| Navn (t.kr.)                                 | Hjemsted | Ejerandel | Selskabskapital | Morderselskabets andel 2016/17 |                     |
|--|----------|-----------|-----------------|--------------------------------|---------------------|
|  |          |           |                 | Egenkapital                    | Resultat efter skat |
| Entreprenørfirmaet Eigil Jensen, Billund A/S | Billund  | 95 %      | 1.000           | 29.695                         | 6.097               |
| LK Ejendomme Billund ApS                     | Billund  | 51 %      | 50              | -65                            | 202                 |

Der er efter regnskabsårets afslutning udloddet udbytte på 6.400 t.kr. fra dattervirksomhed.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 9 Kapitalandele i associerede virksomheder og resultat heraf

| t.kr.                                      | Koncern      |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2016/17      | 2015/16      |
| Kostpris 1. oktober                        | 1.750        | 1.500        |
| Tilgang                                    | 0            | 250          |
| Kostpris 30. september                     | 1.750        | 1.750        |
| Reguleringer 1. oktober                    | 949          | 536          |
| Årets afgang                               | 0            | 0            |
| Koncernens andel af årets resultat         | 198          | 413          |
| Reguleringer 30. september                 | 1.147        | 949          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b> | <b>2.897</b> | <b>2.699</b> |

| t.kr.                                      | Moderselskab |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2016/17      | 2015/16      |
| Kostpris 1. oktober                        | 1.500        | 1.500        |
| Kostpris 30. september                     | 1.500        | 1.500        |
| Reguleringer 1. oktober                    | 949          | 536          |
| Moderselskabets andel af årets resultat    | 205          | 413          |
| Reguleringer 30. september                 | 1.154        | 949          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b> | <b>2.654</b> | <b>2.449</b> |

| Navn (t.kr.)            | Hjemsted  | Ejerandel | Selskabs-<br>kapital | 2016/17          |                        |
|-------------------------|-----------|-----------|----------------------|------------------|------------------------|
|                         |           |           |                      | Egen-<br>kapital | Resultat<br>efter skat |
| Genvej A/S              | Silkeborg | 50 %      | 500                  | 5.308            | 410                    |
| Dansk Granit Import A/S | Billund   | 47,5 %    | 500                  | 485              | -15                    |
|                         |           |           |                      | <b>5.793</b>     | <b>395</b>             |

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende år.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

| t.kr.                            | Koncern      |              | Moderselskab |            |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
|                                  | 2016/17      | 2015/16      | 2016/17      | 2015/16    |
| <b>11 Udskudt skat</b>           |              |              |              |            |
| Udskudt skat 1. oktober          | 2.958        | 2.959        | 275          | 297        |
| Årets regulering af udskudt skat | -282         | -1           | -20          | -22        |
| Udskudt skat 30. september       | <u>2.676</u> | <u>2.958</u> | <u>255</u>   | <u>275</u> |

Hensat forpligtelse vedrører udskudt skat, primært vedrørende driftsmidler og retableringsforpligtelser.

### 12 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr.                          | Gæld i alt<br>30/9 2016 | Gæld i alt<br>30/9 2017 | Afdrag<br>første år | Langfristet<br>andel | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Koncern</b>                 |                         |                         |                     |                      |                        |
| Gæld til realkreditinstitutter | 26.513                  | 25.544                  | 908                 | 24.636               | 20.774                 |
|                                | <u>26.513</u>           | <u>25.544</u>           | <u>908</u>          | <u>24.636</u>        | <u>20.774</u>          |

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Koncern

Koncernen har over for realkreditinstitut afgivet sikkerhed i bygninger på lejet grund i dattervirksomheden LHM, Lerche-Henriksen & Møller A/S. Den bogførte værdi heraf udgør 4.701 t.kr.

Koncernen har afgivet garanti for retablering vedrørende indgåede grusgravningskontrakter for i alt 3.843 t.kr.

### 14 Eventualposter m.v.

#### Moderselskab

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden LK Ejendomme Billund ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos dattervirksomhedens kreditorer. Beløbet udgør 14.885 t.kr. pr. balancedagen.

Selskabet er sambeskattet med Entreprenørfirmaet Eigil Jensen, Billund A/S, LK Ejendomme Billund ApS og LHM Lerche-Henriksen og Møller A/S. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Entreprenørfirmaet Eigil Jensen, Billund A/S og LHM Lerche-Henriksen og Møller A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

#### Koncern

Koncernen har til fordel for LK Ejendomme Billund ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos LK Ejendomme Billund ApS' kreditorer. Beløbet udgør 14.885 t.kr. pr. balancedagen.

Koncernens årlige huslejeoplygtelse andrager maksimalt 192 t.kr., og koncernens lejeoplygtelser andrager i alt 1.016 t.kr.

Der er stillet betalingsgaranti af pengeinstituttet på 3.850 t.kr.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

#### 14 Eventualposter m.v. (fortsat)

Det påhviler koncernen at retablere arealer, hvorpå der udvindes råstoffer. Retableringen pågår løbende, og eventuelle resterende retableringsforpligtelser forventes ikke at medføre væsentlige træk på koncernens finansielle ressourcer.

#### 15 Renterisici

##### Koncern

Koncernen har indgået renteswap på 25.477 t.kr. pr. 30. september 2017 med udløb i 2045. Nettopositionen af renteswappen udgør 26.605 t.kr. pr. 30. september 2017.

#### 16 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter kapitalejere, som anført under ejerforhold nedenfor, dattervirksomheder, bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden selskaber, hvor førnævnte har væsentlige interesser.

##### Transaktioner med nærtstående parter

Entreprenør- og vognmandsfirmaet Eigil Jensen & Søn, Billund A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

| t.kr.  | 2016/17 |
|--|---------|
| <b>Moderselskab</b>  |         |
| Salg af varer og ydelser m.v. til tilknyttede virksomheder | 361     |
| Køb af varer og ydelser m.v. hos tilknyttede virksomheder  | 253     |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                | 991     |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder                | 22      |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder               | 30.895  |
| <b>Koncern</b>   |         |
| Salg af varer og ydelser m.v. til tilknyttede virksomheder | 7.258   |
| Køb af varer og ydelser m.v. hos tilknyttede virksomheder  | 7.258   |
| Renteindtægter fra associeret virksomhed                   | 22      |
| Tilgodehavende hos associeret virksomhed                   | 1.500   |

##### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, personaleomkostninger.

| t.kr.  | Moderselskab  |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2016/17       | 2015/16       |
| <b>17 Resultatdisponering</b>                              |               |               |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |               |               |
| Udbytte  | 1.000         | 2.000         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -730          | 537           |
| Overført til egenkapitalreserver                           | 12.316        | 10.299        |
|  | <u>12.586</u> | <u>12.836</u> |

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

| t.kr.   | Koncern      |               |
|---|--------------|---------------|
|   | 2016/17      | 2015/16       |
| <b>18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>                         |              |               |
| Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:                        |              |               |
| Afskrivninger   | 6.836        | 6.226         |
| Tab/fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver                  | -277         | 779           |
|   | <u>6.559</u> | <u>7.005</u>  |
| <b>19 Ændring i driftskapital</b>                                     |              |               |
| Ændring i varebeholdninger  | 830          | 2.325         |
| Ændring i tilgodehavender, ekskl. dagsværdi, finansielle instrumenter | 8.518        | -21.891       |
| Ændring i gældsforpligtelser ekskl. skyldig selskabsskat              | -7.189       | 18.201        |
|   | <u>2.159</u> | <u>-1.365</u> |