



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

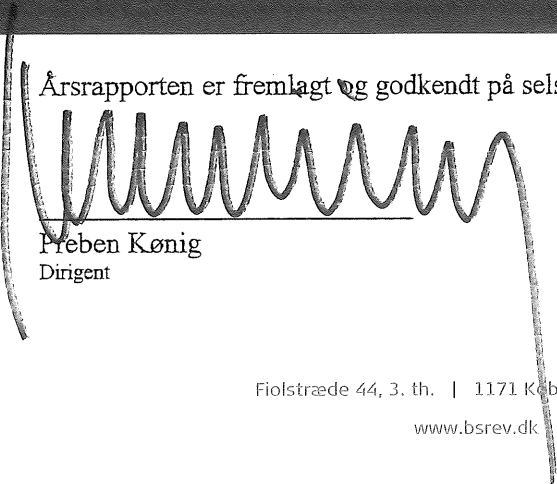
B. Nygaard Sørensen A/S
Stationsalléen 42, 2730 Herlev

CVR-nr. 10 62 75 83

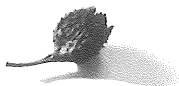
Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2018.



Preben Kønig
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for B. Nygaard Sørensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

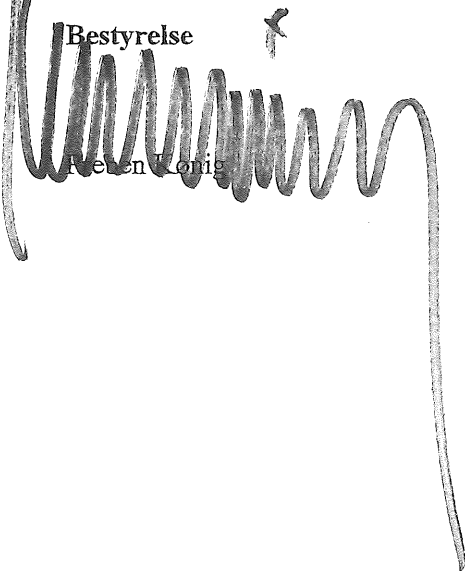
Herlev, den 26. februar 2018

Direktion



Mikkel Baastrup

Bestyrelse



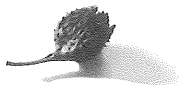
Bestyrelsen



Bo Nygaard Sørensen



Jane Sørensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i B. Nygaard Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for B. Nygaard Sørensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26. februar 2018

Baagøe | Schou

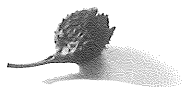
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Søren Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10850



Selskabsoplysninger

Selskabet	B. Nygaard Sørensen A/S Stationsalléen 42 2730 Herlev
	CVR-nr.: 10 62 75 83
	Hjemsted: Herlev
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Preben Kønig Bo Nygaard Sørensen Jane Sørensen
Direktion	Mikkel Baastrup
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Tilknyttet virksomhed	Ejendomsselskabet af 15.11.1999 ApS, Herlev



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	590.788	613.577	720.264	679.454	660.114
Bruttoresultat	69.520	65.130	75.236	27.082	68.514
Resultat af ordinær primær drift	8.957	7.318	14.555	-27.608	12.798
Finansielle poster, netto	798	3.702	1.918	3.331	5.189
Årets resultat	7.621	9.095	12.675	-18.208	13.300
Balance:					
Balancesum	266.944	213.859	236.562	216.349	193.652
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.615	1.671	954	159	1.169
Egenkapital	72.007	64.386	56.991	29.315	50.423
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	93	98	109	99	93
Nøgletal i %:					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,5	1,2	2,0	-4,1	1,9
Likviditetsgrad	138,6	143,8	123,0	104,9	125,6
Soliditetsgrad	27,0	30,1	24,1	13,5	26,0
Egenkapitalforrentning	11,2	15,0	29,4	-45,7	30,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og B. Nygaard Sørensen A/S's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i ny- og ombygning samt renovering i total- og storentrepriser. Vægten har ligget inden for bolig- og institutionsbyggeri.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Vedrørende usikkerhed ved indregning og måling henvises til årsrapportens note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 udviser et positivt resultat før skat på 9.667 t.kr. i modervirksomheden og 9.755 t.kr. i koncernen. Balancen viser en egenkapital på 72.007 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Omsætning og indtjening har i regnskabsåret været mindre end budgetteret. Dette skyldes, at allerede vundne sager er blevet udskudt. Den således manglende omsætning udgør ca. 50 mio. kr. Disse sager forventes opstartet i det nye regnskabsår. Årets resultat anses under hensyntagen hertil for tilfredsstillende.

På grundlag af selskabets ordrebeholdning er det ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil udvikle sig positivt og udvise et tilfredsstillende resultat.

Særlige risici

Ledelsen anser ikke virksomheden for at være påvirket af særlige risici, ud over hvad der følger af aktiviteterne inden for bygge- og anlægsområdet.

Miljøforhold

Selskabets medarbejdere skal udvise en bæredygtig adfærd, både i tanke og handling. Selskabet ønsker at bidrage til samfundsudviklingen i retning mod et mere bæredygtigt byggeri. Dette blandt andet igennem uddannelse af udvalgte medarbejdere, især inden for DGNB-certificering.

Der er i selskabets strategi defineret mål for ovenstående. Det er selskabets mål, at belaste miljøet mindst muligt.

Selskabet har således ikke aktiviteter, der belaster miljøet, ud over hvad der er normalt for vores branche.



Ledelsesberetning

Organisation, medarbejdere og videnressourcer

Selskabet er en familieejet virksomhed med stærk tradition for social ansvarlighed og omsorg for de ansatte.

Organisationen struktureres således, at de kompetencer, der efterspørges tilgår de aktuelle sager.

Selskabet afholder 2-årige uddannelsesforløb, for alle selskabets medarbejdere.

Selskabet kan fortløbende tiltrække de nødvendige medarbejdere med de nødvendige kvalifikationer.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2017/18 forventes en mindre stigning i omsætningen. Der forventes en tilfredsstillende indtjening baseret på selskabets aktuelle ordrebeholdning og forventningerne til indtjeningen på de heri indeholdte entrepriser.

Ved regnskabsaflæggelsen udgør ordrebeholdningen 81 % af næste års budget.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Der har ikke været væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold. Dog har selskabet valgt at indgå i samarbejde med en bygherre angående udskiftning af MgO-plader. Dette arbejde er aftalt udført uden løbende betaling. Betaling er aftalt først at skulle ske, når voldgiftssag vedrørende anvendelse af MgO-plader i den omhandlede byggesag er afgjort. Dette er en væsentlig årsag til forskydningen i selskabets likviditet i forhold til den senest offentliggjorte årsrapport.

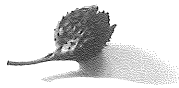
Redegørelse for samfundsansvar og arbejdsmiljø

Hos B. Nygaard Sørensen A/S vægtes arbejdsmiljøet meget højt. Vi ønsker et godt og sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere for derigennem at skabe trygge rammer.

Arbejdsmiljøet er derfor en integreret del af hele virksomheden. Som værktøj til at udvikle og bibeholde vores niveau inden for dette er virksomheden certificeret efter principperne i DS/OHSAS 18001. Vi har i perioden haft arbejdsmiljøcertifikat og viderefører dette i næste regnskabsår.

Virksomheden indgår i et charter for samfundsansvar i ejendoms-, bygge- og anlægsbranchen. Charteret er udviklet i samarbejde mellem Bygherreforeningen og Realdania med bidrag af førende virksomheder i branchen, herunder B. Nygaard Sørensen A/S.

Der er i selskabet ikke udfærdiget selvstændige politikker inden for klimapåvirkning, menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption, da dette er vurderet ikke at have relevans for selskabets aktiviteter.



Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Det er selskabets politik at fremme lige muligheder for begge køn. Ved rekruttering og besættelse af stillinger tilstræbes en hensigtsmæssig kønsfordeling, idet samtlige stillinger besættes med de bedst kvalificerede, uanset alder, køn og nationalitet.

Da selskabets øverste ledelse består af 3 personer, og direktionen består af 1 person, er det mest hensigtsmæssige måltal for det underrepræsenterede køn vurderet til 1 person i bestyrelsen og 0 i direktionen. Politikken for det underrepræsenterede køn i den øverste ledelse er 40 %.

For den øvrige ledelse er politiken 10 % for det underrepræsenterede køn. Den øvrige ledelse består af 8 personer, hvoraf 1 person er af det underrepræsenterede køn, hvorfor vi lever op til dette.

Da det i branchen er svært at rekruttere nok personer af det underrepræsenterede køn, er det vanskeligt at sætte en højere målsætning end de 10 %.

Målsætningen for det underrepræsenterede køn vil blive revurderet inden for en periode på 5 år.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for B. Nygaard Sørensen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

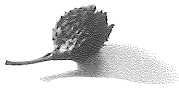
Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden B. Nygaard Sørensen A/S og det 100 %-ejede Ejendomsselskabet af 15.11.1999 ApS samt det 100 %-ejede Bagsværdvej 70-72 ApS (afhændet pr. 31. marts 2016).

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Direkte omkostninger, entrepriser

Direkte omkostninger til entreprisekontrakter omfatter omkostninger til vareforbrug, fremmed arbejde samt driftsomkostninger på materiel, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes omkostninger til forventede garantiforpligtelser på entreprisekontrakterne.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

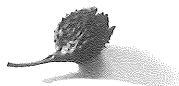
Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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



Anvendt regnskabspraksis

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter B. Nygaard Sørensen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

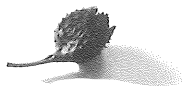
Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.	
2	Nettoomsætning	590.788.356	613.138.453	590.788.356	613.576.510
	Andre driftsindtægter	40.000	144.400	40.000	144.400
	Direkte omkostninger, entrepriser	-513.434.178	-539.737.726	-513.434.178	-539.737.726
	Andre eksterne omkostninger	-8.355.998	-9.205.254	-7.874.281	-8.853.229
	Bruttoresultat	69.038.180	64.339.873	69.519.897	65.129.955
3	Personaleomkostninger	-59.701.520	-56.777.384	-59.701.520	-56.777.384
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-796.646	-896.256	-845.098	-1.034.754
	Andre driftsomkostninger	-16.667	0	-16.667	0
	Driftsresultat	8.523.347	6.666.233	8.956.612	7.317.817
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	310.620	342.348	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.032	1.686.436	0	0
	Andre finansielle indtægter	2.060.735	3.059.239	2.060.741	4.700.887
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.262.534	-856.799	-1.262.543	-999.289
	Resultat før skat	9.667.200	10.897.457	9.754.810	11.019.415
	Skat af årets resultat	-2.046.182	-1.802.556	-2.133.792	-1.924.514
4	Årets resultat	7.621.018	9.094.901	7.621.018	9.094.901
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i B. Nygaard Sørensen A/S			7.621.018	9.094.901
				7.621.018	9.094.901



Balance 30. september

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	0	0	4.960.836	5.009.288
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.614.719	2.088.421	2.614.719	2.088.421
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.614.719	2.088.421	7.575.555	7.097.709
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.050.512	2.739.892	0	0
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.096.491	1.594.767	0	0
9	Deposita	562.662	559.675	410.288	410.289
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.709.665	4.894.334	410.288	410.289
	Anlægsaktiver i alt	7.324.384	6.982.755	7.985.843	7.507.998
Omsætningsaktiver					
10	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	124.962.775	159.016.038	124.962.775	159.016.038
	Igangværende arbejder for fremmed regning	112.067.305	25.813.776	112.067.305	25.813.776
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	212.598	220.338	0	0
	Andre tilgodehavender	21.225.582	4.215.804	21.225.582	4.291.323
11	Periodeafgrænsningsposter	308.684	326.489	335.577	353.568
	Tilgodehavender i alt	258.776.944	189.592.445	258.591.239	189.474.705
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	12.148.419	0	12.148.419
	Værdipapirer i alt	0	12.148.419	0	12.148.419
	Likvide beholdninger	336.163	4.670.933	367.109	4.727.528
	Omsætningsaktiver i alt	259.113.107	206.411.797	258.958.348	206.350.652
	Aktiver i alt	266.437.491	213.394.552	266.944.191	213.858.650

Balance 30. september

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
13	Reserve for opskrivninger	891.312	891.312	891.312	891.312
14	Overført resultat	61.115.268	48.994.250	61.115.268	48.994.250
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.500.000	0	4.500.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	72.006.580	64.385.562	72.006.580	64.385.562
	Egenkapital i alt	72.006.580	64.385.562	72.006.580	64.385.562
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	7.643.706	5.520.573	8.105.730	5.971.938
	Hensatte forpligtelser i alt	7.643.706	5.520.573	8.105.730	5.971.938
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	24.391.793	0	24.391.793	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	43.283.545	25.555.924	43.283.545	25.555.924
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	98.023.302	95.103.124	98.033.302	95.115.856
	Anden gæld	21.088.565	22.829.369	21.123.241	22.829.370
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	186.787.205	143.488.417	186.831.881	143.501.150
	Gældsforpligtelser i alt	186.787.205	143.488.417	186.831.881	143.501.150
	Passiver i alt	266.437.491	213.394.552	266.944.191	213.858.650

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Nærtstående parter



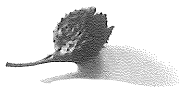
Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	10.000.000	891.312	44.399.349	1.700.000	56.990.661
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.594.901	0	4.594.901
Udloddet udbytte	0	0	0	4.500.000	4.500.000
Egenkapital 1. oktober 2016	10.000.000	891.312	48.994.250	4.500.000	64.385.562
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	7.621.018	0	7.621.018
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Skattefrit tilskud	0	0	4.500.000	0	4.500.000
	10.000.000	891.312	61.115.268	0	72.006.580



Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	10.000.000	891.312	44.399.349	1.700.000	56.990.661
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.594.901	4.500.000	9.094.901
Egenkapital 1. oktober 2016	10.000.000	891.312	48.994.250	4.500.000	64.385.562
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	7.621.018	0	7.621.018
Skattefrit tilskud	0	0	4.500.000	0	4.500.000
	10.000.000	891.312	61.115.268	0	72.006.580



Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	7.621.018	9.094.901
20 Reguleringer	2.955.556	1.415.500
21 Ændring i driftskapital	-50.189.973	-48.000.978
Pengestrøm fra ordinær drift	-39.613.399	-37.490.577
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-39.613.399	-37.490.577
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.614.610	-1.671.010
Salg af materielle anlægsaktiver	315.000	144.400
Ændring af deposita	-2.988	-14.880
Modtagne afdrag	15.366	73.386
Salg af virksomhed	0	103.655
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.287.232	-1.364.449
Skattefrit tilskud	4.500.000	0
Betalt udbytte	-4.500.000	-1.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-1.700.000
Ændring i likvider	-40.900.631	-40.555.026
Likvider 1. oktober 2016	16.875.947	57.430.973
Likvider 30. september 2017	-24.024.684	16.875.947
Likvider		
Likvide beholdninger	367.109	4.727.528
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.391.793	0
Værdipapirer	0	12.148.419
Likvider 30. september 2017	-24.024.684	16.875.947



Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet er part i voldgiftssager vedrørende afsluttede entrepriser. Sagerne forventes på baggrund af ledelsens og ekstern juridisk vurdering ikke at påføre selskabet tab eller omkostninger af væsentlig betydning, ud over hvad der er indeholdt i selskabets gæld pr. 30. september 2017, men er som følge af sagernes karakter behæftet med usikkerhed vedrørende indregning og måling.

	Modervirksomhed		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
2. Nettoomsætning				
Nettoomsætning	590.788.356	613.138.453	590.788.356	613.576.510
	590.788.356	613.138.453	590.788.356	613.576.510
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	52.094.179	51.446.548	52.094.179	51.446.548
Pensioner	3.915.264	3.124.029	3.915.264	3.124.029
Andre omkostninger til social sikring	699.766	785.253	699.766	785.253
Personaleomkostninger i øvrigt	2.992.311	1.421.554	2.992.311	1.421.554
	59.701.520	56.777.384	59.701.520	56.777.384
Direktion	2.229.172	2.184.470	2.229.172	2.184.470
Bestyrelse	600.000	600.000	600.000	600.000
	2.829.172	2.784.470	2.829.172	2.784.470
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	93	98	93	98



	Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.500.000
Overføres til overført resultat	7.621.018	4.594.901
Disponeret i alt	7.621.018	9.094.901

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2016	0	0	4.671.342	22.647.758
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-17.976.416
Kostpris 30. september 2017	0	0	4.671.342	4.671.342
Opskrivninger 1. oktober 2016	0	0	1.142.707	1.142.707
Opskrivninger 30. september 2017	0	0	1.142.707	1.142.707
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	0	0	-804.761	-5.133.180
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	4.466.917
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-48.452	-138.498
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	0	0	-853.213	-804.761
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	0	4.960.836	5.009.288



Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017 kr.	30/9 2016 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2016 kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2016	16.248.384	15.305.800	16.248.384	15.305.800
Tilgang i årets løb	1.614.610	1.671.010	1.614.610	1.671.010
Afgang i årets løb	<u>-810.000</u>	<u>-728.426</u>	<u>-810.000</u>	<u>-728.426</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>17.052.994</u>	<u>16.248.384</u>	<u>17.052.994</u>	<u>16.248.384</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-14.159.963	-13.992.132	-14.159.963	-13.992.132
Årets af-/nedskrivninger	-796.645	-896.257	-796.645	-896.257
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>518.333</u>	<u>728.426</u>	<u>518.333</u>	<u>728.426</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>-14.438.275</u>	<u>-14.159.963</u>	<u>-14.438.275</u>	<u>-14.159.963</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>2.614.719</u>	<u>2.088.421</u>	<u>2.614.719</u>	<u>2.088.421</u>



Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2016	300.000	5.725.200	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.425.200	0	0
Kostpris 30. september 2017	300.000	300.000	0	0
Opskrivninger 1. oktober 2016	2.439.892	-2.886.313	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	310.620	342.620	0	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	4.983.585	0	0
Opskrivninger 30. september 2017	2.750.512	2.439.892	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.050.512	2.739.892	0	0
Tilknyttet virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 15.11.1999 ApS			Herlev	100 %



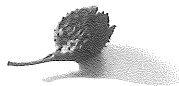
Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2016	1.594.767	1.999.509	0	0
Afgang i årets løb	<u>-498.276</u>	<u>-404.742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>1.096.491</u>	<u>1.594.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>1.096.491</u>	<u>1.594.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Der specificeres således: Tilgodehavende hos Ejendomsselskabet af 15.11.1999 ApS	<u>1.096.491</u>	<u>1.594.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.096.491</u>	<u>1.594.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Deposita				
Kostpris 1. oktober 2016	559.675	544.795	410.288	410.289
Tilgang i årets løb	<u>2.987</u>	<u>14.880</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>562.662</u>	<u>559.675</u>	<u>410.288</u>	<u>410.289</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>562.662</u>	<u>559.675</u>	<u>410.288</u>	<u>410.289</u>



Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	124.962.775	159.016.038	124.962.775	159.016.038
	<u>124.962.775</u>	<u>159.016.038</u>	<u>124.962.775</u>	<u>159.016.038</u>
Heraf forfalder følgende beløb mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.	56.693.000	36.259.000	56.693.000	36.259.000
	<u>56.693.000</u>	<u>36.259.000</u>	<u>56.693.000</u>	<u>36.259.000</u>
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	14.418	216.351	14.418	216.351
Øvrige forudbetalte omkostninger	294.266	110.138	321.159	137.217
	<u>308.684</u>	<u>326.489</u>	<u>335.577</u>	<u>353.568</u>
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Årets bevægelser	0	0	0	0
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
13. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2016	891.312	891.312	891.312	891.312
Årets opskrivning	0	0	0	0
	<u>891.312</u>	<u>891.312</u>	<u>891.312</u>	<u>891.312</u>



Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2016	48.994.250	44.399.349	48.994.250	44.399.349
Årets overførte overskud eller underskud	7.621.018	4.594.901	7.621.018	4.594.901
Skattefrit tilskud	4.500.000	0	4.500.000	0
	<u>61.115.268</u>	<u>48.994.250</u>	<u>61.115.268</u>	<u>48.994.250</u>
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober 2016	4.500.000	1.700.000	4.500.000	1.700.000
Udloddet udbytte	-4.500.000	-1.700.000	-4.500.000	-1.700.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>4.500.000</u>	<u>0</u>	<u>4.500.000</u>
	<u>0</u>	<u>4.500.000</u>	<u>0</u>	<u>4.500.000</u>
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2016	5.520.573	3.368.586	5.971.938	3.368.586
Udskudt skat af årets resultat	<u>2.123.133</u>	<u>2.151.987</u>	<u>2.133.792</u>	<u>2.603.352</u>
	<u>7.643.706</u>	<u>5.520.573</u>	<u>8.105.730</u>	<u>5.971.938</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	-1.713.314	-1.874.578	-1.251.290	-1.423.213
Omsætningsaktiver	11.546.257	10.657.272	11.546.257	10.657.272
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-2.189.237</u>	<u>-3.262.121</u>	<u>-2.189.237</u>	<u>-3.262.121</u>
	<u>7.643.706</u>	<u>5.520.573</u>	<u>8.105.730</u>	<u>5.971.938</u>
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Arbejdsgarantier mv. over for bygherrer udgør 338.924 t.kr.				



17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Af selskabets likvide midler er 316 t.kr. bundet på sikringskonti.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en leasingforpligtelse pr. 30. september 2017 på 1.495 t.kr. Heraf forfalder 811 t.kr. inden for 1 år.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JB ApS af 1998, CVR-nr. 21 35 23 49, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

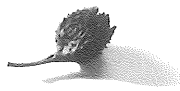
19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

JB ApS af 1998
c/o Jane Sørensen
Strand Allé 9
3050 Humlebæk

Øvrige nærtstående parter

Bestyrelse og direktion



	Koncern	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	845.098	1.034.754
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-23.334	-1.781.900
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	0	0
Udskudt skat	<u>2.133.792</u>	<u>2.162.646</u>
	<u>2.955.556</u>	<u>1.415.500</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	17.121.419	-52.027.531
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	18.942.137	-17.295.202
Andre ændringer i driftskapital	<u>-86.253.529</u>	<u>21.321.755</u>
	<u>-50.189.973</u>	<u>-48.000.978</u>