

OLUF JØRGENSEN A/S HORSSENS

Bygholm Søpark 21
8700 Horsens

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/10/2016

Kim Rusholt
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OLUF JØRGENSEN A/S HORSENS Bygholm Søpark 21 8700 Horsens
	CVR-nr: 15960183 Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016
Bankforbindelse	Sydbank 8700 Horsens
Revisor	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Alle 12 8700 Horsens DK Danmark CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1017525219

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 for Oluf Jørgensen A/S Horsens.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling per 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

Det er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 23/09/2016

Direktion

Brian Thyregaard Andreasen

Bestyrelse

Peter Hartmann

Kim Rusholt

Carsten Krogh Schrøder
Formand

Carsten Digmann Stig

Brian Thyregaard Andreasen

Thomas Hansen

Frank Yding-Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Oluf Jørgensen A/S Horsens

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Oluf Jørgensen A/S Horsens for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, 23/09/2016

Kaj Blom
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Jens Møller
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er rådgivende ingeniørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret været stigende med en egenomsætning, som er bedre end det budgetterede.

Stort set alle projekter er gennemført med et acceptabelt dækningsbidrag.

Årets resultat er tilfredsstillende, samtidig med at interessentskabsandelene i konsortierne på de to sygehussager Nyt Odense Universitetshospital og Nyt Aalborg Universitetshospital er indregnet forsigtigt.

Aktiviteterne har, som i foregående regnskabsår, været spredt på sygehuse, laboratorier, institutioner, undervisningsbyggeri, plejecentre, boligbyggeri og erhvervsbyggeri.

Selskabet har løbende investeret i og implementeret nye tegneprogrammer til projektering i BIM-modeller og vil fremadrettet målrettet søge at udnytte de afledte fordele heraf, idet alle nye projekter nu projekteres i Revit.

Selskabet fortsætter arbejdet med at optimere anvendelsen af nyt program til økonomi- og ressource-styring samt trimme projektstyringen til større og mere komplekse projekter, hvilket allerede har tilført selskabet positiv værdi samt betydelig know how.

Forventninger til fremtiden

Selskabets ordrebeholdning var på regnskabsafslutningstidspunktet meget tilfredsstillende.

De økonomiske forventninger til regnskabsåret 2016/17 er et positivt resultat.

Positionen inden for sygehus- og laboratoriesektoren er fastholdt, og tilgangen af nye specialopgaver vurderes at kunne fastholdes.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Igangværende arbejde der for fremmed regning 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, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Særlige projektkostninger

Særlige projektkostninger omfatter omkostninger direkte relateret til projekter såsom rejseomkostninger, underentreprenører, underrådgivere og andre projektkostninger. Lønomsætninger er ikke inkluderet i særlige projektkostninger.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter andre personaleomkostninger, omkostninger til lokaler, kontorhold, markedsføring, tjenesteydelser, forsikringer og bildrift, der alle afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under a conto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Moderselskabet Oluf Jørgensen A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændringer i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt 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:

Tekniske anlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Interessentskabsandele måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Interessentskabsandele måles andel for andel til en skønnet dagsværdi. Målingen sker på basis af de forventede tilbagediskonterede afkast af interessentskabsandelene.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”indtægter fra interessentskabsandele”.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgsværdien med fradrag af a conto faktureringer.

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

Egenkapital - Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivt henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		43.030.894	33.482.638
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-10.366.397	-7.576.848
Andre eksterne omkostninger		-5.215.538	-4.116.317
Bruttoresultat		27.448.959	21.789.473
Personaleomkostninger	1	-23.295.892	-18.887.139
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-483.517	-420.744
Resultat af ordinær primær drift		3.669.550	2.481.590
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-650.000	-150.000
Andre finansielle indtægter	3	33.271	11.042
Øvrige finansielle omkostninger	4	-211	-413
Ordinært resultat før skat		3.052.610	2.342.219
Skat af årets resultat	5	-679.844	-480.057
Årets resultat		2.372.766	1.862.162
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.100.000	2.000.000
Overført resultat		272.766	-137.838
I alt		2.372.766	1.862.162

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		0	32.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	0	32.500
Produktionsanlæg og maskiner		306.156	323.112
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		660.656	863.032
Materielle anlægsaktiver i alt	7	966.812	1.186.144
Andre værdipapirer og kapitalandele		150.000	800.000
Deposita		640.000	640.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	8	790.000	1.440.000
Anlægsaktiver i alt		1.756.812	2.658.644
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.584.467	4.182.281
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	6.030.597	2.798.529
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.797.529	890.739
Andre tilgodehavender		58.778	53.950
Periodeafgrænsningsposter		1.310.849	734.981
Tilgodehavender i alt		14.782.220	8.660.480
Likvide beholdninger		4.007.015	5.175.035
Omsætningsaktiver i alt		18.789.235	13.835.515
Aktiver i alt		20.546.047	16.494.159

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	10	500.000	500.000
Overført resultat		4.171.965	3.899.199
Forslag til udbytte		2.100.000	2.000.000
Egenkapital i alt	11	6.771.965	6.399.199
Hensættelse til udskudt skat	12	1.720.004	1.197.724
Andre hensatte forpligtelser		500.000	200.000
Hensatte forpligtelser i alt		2.220.004	1.397.724
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning		3.154.708	2.433.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser		812.637	1.103.690
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		990.290	366.705
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.596.443	4.792.988
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.554.078	8.697.236
Gældsforpligtelser i alt		11.554.078	8.697.236
Passiver i alt		20.546.047	16.494.159

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Lønninger og gager	21.540.116	17.625.254
Pensionsomkostninger	1.461.013	988.489
Omkostninger til social sikring	294.763	273.396
I alt	23.295.892	18.887.139
Gennemsnitligt antal medarbejdere (fuldtid)	45	39

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill	32.500	32.500
Tekniske anlæg og maskiner	193.169	119.296
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	229.515	228.948
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	28.333	40.000
I alt	483.517	420.744

3. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteindtægt, pengeinstitutter	899	3.710
Renteindtægt, tilknyttede selskaber	32.372	8.054
Renteindtægt, debitorer	0	-722
I alt	33.271	11.042

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteomkostning, pengeinstitutter	143	0
Renteomkostning, kreditorer	68	413
I alt	211	413

5. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets sambeskatningsbidrag	157.564	119.897
Årets ændring i udskudt skat	522.280	441.824
Effekt af skattenedsættelse, udskudt skat	0	-81.664
I alt	679.844	480.057

6. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	325.000
Kostpris ultimo	325.000
Af- og nedskrivning primo	292.500
Årets afskrivning	32.500
Af- og nedskrivning ultimo	325.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
Afskrives over	10 år

Afskrivningsperioden for goodwill er skønnet til 10 år. Begrundelsen for at anvende en længere afskrivningsperiode end 5 år ligger i en vurdering af den forventede brugstid for aktivet.

7. Materielle anlægsaktiver i alt

	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	794.358	1.409.766
Tilgang	176.213	200.472
Afgang	-316.307	-200.000
Kostpris ultimo	654.264	1.410.238
Af- og nedskrivning primo	471.246	546.734
Årets afskrivning	193.169	229.515
Tilbageførsel ved afgang	-316.307	-26.667
Af- og nedskrivning ultimo	348.108	749.582
Regnskabsmæssig værdi ultimo	306.156	660.656
Afskrives over	3 - 5 år	5 år

8. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Interessent- skabsandele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	150.000	640.000
Kostpris ultimo	150.000	640.000
Regulering primo	650.000	0
Andel i årets resultat	-650.000	0
Reguleringer ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.000	640.000

Interessentskabsandele	Ejerandel Årets resultat Kapitalkonto	
Medic OUH I/S, København	17%	0
Indigo 2012 I/S, Aarhus	17%	-650.000
	-150.000	150.000

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Salgsværdi af produktion på åbne projekter	74.848.191	62.962.648
Aconto faktureringer	71.972.302	62.597.972
Igangværende arbejder netto	<u>2.875.889</u>	<u>364.676</u>

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	6.030.597	2.798.529
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.154.708	2.433.853
	<u>2.875.889</u>	<u>364.676</u>

10. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen andrager dkk 500.000, fordelt på aktier med en pålydende værdi på dkk 1. Ingen aktier har særlige rettigheder.

Selskabets aktiekapital er ikke ændret de seneste 5 år.

11. Egenkapital i alt

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo primo	500.000	3.899.199	2.000.000	6.399.199
Udloddet udbytte til aktionærer	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	272.766	2.100.000	2.372.766
Egenkapital ultimo	500.000	4.171.965	2.100.000	6.771.965

12. Hensættelse til udskudt skat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Materielle anlægsaktiver	-27.456	-8.272
Omsætningsaktiver	1.857.460	1.205.996
Hensættelser	-110.000	0
Saldo ultimo	1.720.004	1.197.724

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats i 2016.

13. Oplysning om eventualforpligtelser

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Forfald under 1 år	936.162	743.874
Forfald mellem 1 og 5 år	3.302.370	2.722.776
Forfald efter 5 år	0	680.694
Lejeforpligtelser	4.238.532	4.147.344

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Oluf Jørgensen-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Selskabet har stillet sædvanlige betalingsgarantier gennem pengeinstitut på tdkk 1.155 (2014/15: tdkk 1.618)

14. Oplysning om ejerskab

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af aktiekapitalen:

Oluf Jørgensen A/S, Bygholm Søpark 21, 8700 Horsens