
Dines Jørgensen & Co. A/S

Kirsebærallé 9-11, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 18 41 18 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/10 2016

Lars Marcus Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dines Jørgensen & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 13. oktober 2016

Direktion

Ole Reindahl Rasmussen

Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen

Ole Reindahl Rasmussen

Jimmy Nielsen

Jørgen Hegner

Torben Stæhr

Thomas Frilund Jacobsen

Hans Henrik Linde

Jens Friberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dines Jørgensen & Co. A/S

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Dines Jørgensen & Co. A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hillerød, den 13. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dines Jørgensen & Co. A/S
Kirsebærallé 9-11
3400 Hillerød

Telefon: 48600666

CVR-nr.: 18 41 18 30

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Stiftet: 1. marts 1995

Regnskabsår: 21. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hillerød

Bestyrelse

Lars Marcus Pedersen
Ole Reindahl Rasmussen
Jimmy Nielsen
Jørgen Hegner
Torben Stæhr
Thomas Frilund Jacobsen
Hans Henrik Linde
Jens Friberg

Direktion

Ole Reindahl Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød
Telefon 48 25 35 00
Telefax 48 26 58 33
www.pwc.dk

Advokat

August Jørgensen Advokater I/S

Pengeinstitut

Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	53.033.104	46.272.400	41.172.563	37.961.935
Resultat før finansielle poster	7.179.917	5.310.677	2.091.062	1.711.874
Resultat af finansielle poster	-88.275	-197.304	-211.793	-241.335
Årets resultat	4.592.543	3.185.511	812.329	743.894
Balance				
Balancesum	33.223.340	28.933.580	25.300.384	24.345.445
Egenkapital	7.877.343	7.834.800	5.449.288	5.736.959
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	21,6%	18,4%	8,3%	7,0%
Soliditetsgrad	23,7%	27,1%	21,5%	23,6%
Forrentning af egenkapital	58,5%	48,0%	14,5%	25,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Dines Jørgensen & Co. A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter rådgivende ingeniørvirksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 4.592.543, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 7.877.343.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		53.033.104	46.272.400	35.685.875	30.992.869
Personaleomkostninger	1	-44.292.475	-39.643.377	-31.572.652	-28.664.781
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.560.712	-1.318.346	-882.968	-834.474
Resultat før finansielle poster		7.179.917	5.310.677	3.230.255	1.493.614
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.767.402	2.691.228
Finansielle indtægter	3	3.748	2.128	940	1.952
Finansielle omkostninger	4	-92.023	-199.432	-95.999	-230.005
Resultat før skat		7.091.642	5.113.373	5.902.598	3.956.789
Skat af årets resultat	5	-1.313.069	-774.498	-1.310.055	-771.278
Resultat før minoritetsinteresser		5.778.573	4.338.875	4.592.543	3.185.511
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-1.186.030	-1.153.364	0	0
Årets resultat		4.592.543	3.185.511	4.592.543	3.185.511

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.550.000	800.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.550.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	602.402	600.228
Overført resultat	-109.859	-1.214.717
	4.592.543	3.185.511

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Software/licenser		141.017	142.907	141.017	142.907
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	141.017	142.907	141.017	142.907
Grunde og bygninger		6.402.801	6.526.425	6.402.801	6.526.425
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.817.322	4.297.739	1.569.555	1.807.244
Indretning af lejede lokaler		217.340	174.725	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	11.437.463	10.998.889	7.972.356	8.333.669
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	4.113.174	3.445.772
Andre tilgodehavender		156.794	144.217	156.794	144.217
Finansielle anlægsaktiver		156.794	144.217	4.269.968	3.589.989
Anlægsaktiver		11.735.274	11.286.013	12.383.341	12.066.565
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.939.868	10.082.478	7.980.251	6.147.787
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.924.540	4.843.474	5.216.195	4.240.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	39.980	28.750
Andre tilgodehavender		162.009	139.317	10.816	12.693
Periodeafgrænsningsposter		1.432.516	586.094	1.074.598	465.959
Tilgodehavender		20.458.933	15.651.363	14.321.840	10.895.908
Likvide beholdninger		1.029.133	1.996.204	17.590	240.557
Omsætningsaktiver		21.488.066	17.647.567	14.339.430	11.136.465
Aktiver		33.223.340	28.933.580	26.722.771	23.203.030

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		1.802.137	1.802.137	1.802.137	1.802.137
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.957.174	1.354.772
Overført resultat		2.525.206	2.032.663	568.032	677.891
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.550.000	3.000.000	2.550.000	3.000.000
Egenkapital	10	7.877.343	7.834.800	7.877.343	7.834.800
Minoritetsinteresser	11	1.762.790	1.476.844	0	0
Hensættelse til udskudt skat		3.080.934	2.485.307	3.080.934	2.485.307
Andre hensættelser		700.000	700.000	400.000	400.000
Hensatte forpligtelser		3.780.934	3.185.307	3.480.934	2.885.307
Gæld til realkreditinstitutter		2.141.951	2.358.160	2.141.951	2.358.160
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.141.951	2.358.160	2.141.951	2.358.160
Gæld til realkreditinstitutter	12	216.209	212.136	216.209	212.136
Kreditinstitutter		1.445.259	0	1.445.259	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.246.524	1.981.554	889.214	698.960
Modtagne forudbetalinger under passiver	9	373.536	0	373.536	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		162.900	16.207	600.368	554.092
Selskabsskat		717.442	359.903	714.428	356.683
Anden gæld		12.498.452	11.508.669	8.983.529	8.302.892
Kortfristede gældsforpligtelser		17.660.322	14.078.469	13.222.543	10.124.763
Gældsforpligtelser		19.802.273	16.436.629	15.364.494	12.482.923
Passiver		33.223.340	28.933.580	26.722.771	23.203.030
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for	Reserve for	Overført	Foreslået ud-	I alt
	kapital	opskrivninger	værdis meto-	resultat	bytte for regn-	
	DKK	DKK	de	DKK	skabsåret	DKK
			DKK		DKK	
Egenkapital 1. juli	1.000.000	1.802.137	0	2.032.663	3.000.000	7.834.800
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.550.000	0	-1.550.000
Årets resultat	0	0	0	2.042.543	2.550.000	4.592.543
Egenkapital 30. juni	1.000.000	1.802.137	0	2.525.206	2.550.000	7.877.343

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	1.000.000	1.802.137	1.354.772	677.891	3.000.000	7.834.800
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.550.000	0	-1.550.000
Årets resultat	0	0	602.402	1.440.141	2.550.000	4.592.543
Egenkapital 30. juni	1.000.000	1.802.137	1.957.174	568.032	2.550.000	7.877.343

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern 2015/16 DKK
Årets resultat		4.592.543
Reguleringer	14	4.097.130
Ændring i driftskapital	15	-3.179.280
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.510.393
Renteindbetalinger og lignende		3.748
Renteudbetalinger og lignende		-92.025
Pengestrømme fra ordinær drift		5.422.116
Betalt selskabsskat		-359.903
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.062.213
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-88.423
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.990.058
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-12.575
Salg af materielle anlægsaktiver		131.956
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.959.100
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-212.136
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.445.259
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		146.693
Betalt udbytte		-5.450.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.070.184
Ændring i likvider		-967.071
Likvider 1. juli		1.996.204
Likvider 30. juni		1.029.133
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		1.029.133
Likvider 30. juni		1.029.133

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.238.871	34.067.385	27.004.282	24.345.531
Pensioner	4.301.106	4.053.607	3.290.996	3.183.707
Andre omkostninger til social sikring	359.145	329.455	176.673	162.237
Andre personaleomkostninger	1.393.353	1.192.930	1.100.701	973.306
	44.292.475	39.643.377	31.572.652	28.664.781
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	77	71	53	51
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	90.313	106.389	90.313	106.389
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.470.399	1.211.957	792.655	728.085
	1.560.712	1.318.346	882.968	834.474
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	3.748	2.128	940	1.952
	3.748	2.128	940	1.952
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	7.401	37.584
Andre finansielle omkostninger	92.023	199.432	88.598	192.421
	92.023	199.432	95.999	230.005

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	717.442	359.903	714.428	356.683
Årets udskudte skat	595.627	414.595	595.627	414.595
	1.313.069	774.498	1.310.055	771.278

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software/ licenser DKK	Goodwill DKK	I alt DKK
Kostpris 1. juli	1.663.173	374.000	2.037.173
Tilgang i årets løb	88.423	0	88.423
Kostpris 30. juni	1.751.596	374.000	2.125.596
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.520.266	374.000	1.894.266
Årets afskrivninger	90.313	0	90.313
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.610.579	374.000	1.984.579
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	141.017	0	141.017

Morderselskab

	Software/ licenser DKK	Goodwill DKK	I alt DKK
Kostpris 1. juli	1.663.173	374.000	2.037.173
Tilgang i årets løb	88.423	0	88.423
Kostpris 30. juni	1.751.596	374.000	2.125.596
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.520.266	374.000	1.894.266
Årets afskrivninger	90.313	0	90.313
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.610.579	374.000	1.984.579
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	141.017	0	141.017

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	6.797.608	9.437.338	257.832	16.492.778
Tilgang i årets løb	84.726	1.833.855	71.477	1.990.058
Afgang i årets løb	0	-381.000	0	-381.000
Kostpris 30. juni	<u>6.882.334</u>	<u>10.890.193</u>	<u>329.309</u>	<u>18.101.836</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>2.402.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.402.849</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>2.402.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.402.849</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.674.032	5.139.684	83.107	7.896.823
Årets afskrivninger	208.350	1.233.187	28.862	1.470.399
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-300.000	0	-300.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.882.382</u>	<u>6.072.871</u>	<u>111.969</u>	<u>9.067.222</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.402.801</u>	<u>4.817.322</u>	<u>217.340</u>	<u>11.437.463</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>2.066.457</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni før opskrivning	<u>4.336.344</u>	<u>4.817.322</u>	<u>217.340</u>	

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	6.797.608	5.427.683	56.514	12.281.805
Tilgang i årets løb	84.726	406.616	0	491.342
Afgang i årets løb	0	-288.000	0	-288.000
Kostpris 30. juni	<u>6.882.334</u>	<u>5.546.299</u>	<u>56.514</u>	<u>12.485.147</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>2.402.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.402.849</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>2.402.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.402.849</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.674.032	3.620.439	56.514	6.350.985
Årets afskrivninger	208.350	584.305	0	792.655
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-228.000	0	-228.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.882.382</u>	<u>3.976.744</u>	<u>56.514</u>	<u>6.915.640</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.402.801</u>	<u>1.569.555</u>	<u>0</u>	<u>7.972.356</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	56.000	56.000
Kostpris 30. juni	56.000	56.000
Værdireguleringer 1. juli	3.389.772	2.448.544
Årets resultat	2.767.402	2.691.228
Udbytte til moderselskabet	-2.100.000	-1.750.000
Værdireguleringer 30. juni	4.057.174	3.389.772
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.113.174	3.445.772
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	500.010	750.008

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DJ Miljø & Geoteknik					
Komplementar ApS	Hillerød	80.000	70%	119.336	10.736
DJ Miljø & Geoteknik P/S	Hillerød	500.000	70%	6.470.928	3.585.556
				<u>6.590.264</u>	<u>3.596.292</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	33.116.966	25.055.363	32.290.694	24.418.286
Modtagne acontobetalinge	-27.565.962	-20.211.889	-27.448.035	-20.177.567
	5.551.004	4.843.474	4.842.659	4.240.719
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.924.540	4.843.474	5.216.195	4.240.719
Modtagne forudbetalinger under passiver	-373.536	0	-373.536	0
	5.551.004	4.843.474	4.842.659	4.240.719

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
11 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli	1.476.760	1.073.480
Betalt udbytte	-900.000	-750.000
Andel af årets resultat	1.186.030	1.153.364
Minoritetsinteresser 30. juni	1.762.790	1.476.844

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.234.797	1.468.096	1.234.797	1.468.096
Mellem 1 og 5 år	907.154	890.064	907.154	890.064
Langfristet del	2.141.951	2.358.160	2.141.951	2.358.160
Inden for 1 år	216.209	212.136	216.209	212.136
	2.358.160	2.570.296	2.358.160	2.570.296

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	6.402.801	6.526.425	6.402.801	6.526.425
---	-----------	-----------	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.800, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.402.800	6.526.425	6.616.809	6.616.809
---	-----------	-----------	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KOJJ ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af eksempelvis udbytteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet Dines Jørgensen & Co A/S har afgivet solidarisk selskyldnerkaution for datterselskabet DJ Miljø & Geoteknik P/S.

	Koncern
	<u>2015/16</u>
	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-3.748
Finansielle omkostninger	92.023
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.509.756
Skat af årets resultat	1.313.069
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.186.030
	<u>4.097.130</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	-4.807.570
Ændring i leverandører m.v.	1.628.290
	<u>-3.179.280</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dines Jørgensen & Co. A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Dines Jørgensen & Co. A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncern-

Regnskabspraksis

forholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved levering af serviceydelser indregnes i resultatopgørelse, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, 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 koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte materielle anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Regnskabspraksis

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balancerorienterede gælds metode af 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$