

Olaf Bahn Isolering A/S

Pi 1

8382 Hinnerup

CVR-nr. 21 85 62 07

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 05/09 2017

Jacob Oddershede Esko Nissen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Olaf Bahn Isolering A/S
Pi 1
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 21 85 62 07
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Favrskov

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen, formand
Jacob Oddershede Esko Nissen
Dennis Flarup Andersen

Direktion

Jacob Oddershede Esko Nissen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Olaf Bahn Isolering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 23. august 2017

Direktion

Jacob Oddershede Esko Nissen

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen
formand

Jacob Oddershede Esko Nissen

Dennis Flarup Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Olaf Bahn Isolering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Olaf Bahn Isolering A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 23. august 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består primært i isoleringstekniske løsninger til industrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 3.602.871, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 4.922.897.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Olaf Bahn Isolering A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg 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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	9 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		11.847.093	9.852.598
Administrationsomkostninger		<u>(6.851.246)</u>	<u>(6.174.498)</u>
Resultat af ordinær primær drift		4.995.847	3.678.100
Andre driftsindtægter		<u>32.400</u>	<u>32.400</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		5.028.247	3.710.500
Finansielle omkostninger	1	<u>(379.733)</u>	<u>(445.213)</u>
Resultat før skat		4.648.514	3.265.287
Skat af årets resultat	2	<u>(1.045.643)</u>	<u>(738.701)</u>
Årets resultat		<u>3.602.871</u>	<u>2.526.586</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		3.000.000	2.500.000
Overført resultat		<u>602.871</u>	<u>26.586</u>
		<u>3.602.871</u>	<u>2.526.586</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		38.333	138.333
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>38.333</u>	<u>138.333</u>
Grunde og bygninger		3.975.097	4.074.786
Produktionsanlæg og maskiner		337.195	520.343
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.325.370	3.810.110
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.637.662</u>	<u>8.405.239</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.675.995</u>	<u>8.543.572</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.770.334	1.762.833
Varebeholdninger		<u>1.770.334</u>	<u>1.762.833</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.820.050	4.680.073
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.436.363	1.412.102
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.527.695	5.047.960
Andre tilgodehavender		2.480.506	2.142.114
Periodeafgrænsningsposter		262.888	362.841
Tilgodehavender		<u>14.527.502</u>	<u>13.645.090</u>
Likvide beholdninger		<u>27</u>	<u>27</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.297.863</u>	<u>15.407.950</u>
Aktiver i alt		<u>23.973.858</u>	<u>23.951.522</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		1.172.897	570.026
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>2.500.000</u>
Egenkapital		<u>4.922.897</u>	<u>3.820.026</u>
Hensættelse til udskudt skat	6	<u>781.022</u>	<u>848.579</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>781.022</u>	<u>848.579</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.582.593	2.692.355
Leasingforpligtelser		1.059.561	1.906.378
Anden gæld		<u>3.600</u>	<u>3.600</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>3.645.754</u>	<u>4.602.333</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	955.817	883.575
Kreditinstitutter		4.140.623	3.644.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.476.704	3.051.317
Forudfakturering igangværende arbejder	5	566.683	604.268
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.161.295	1.817.427
Selskabsskat		1.113.200	847.088
Anden gæld		3.142.363	3.688.353
Periodeafgrænsningsposter		<u>67.500</u>	<u>144.394</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.624.185</u>	<u>14.680.584</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.269.939</u>	<u>19.282.917</u>
Passiver i alt		<u>23.973.858</u>	<u>23.951.522</u>
Medarbejderforhold	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	750.000	570.026	2.500.000	3.820.026
Betalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	602.871	3.000.000	3.602.871
Egenkapital 30. juni 2017	750.000	1.172.897	3.000.000	4.922.897

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Årets resultat		3.602.871	2.526.586
Reguleringer	11	2.993.472	2.687.061
Ændring i driftskapital	12	<u>(1.781.127)</u>	<u>2.770.393</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.815.216	7.984.040
Renteudbetalinger og lignende		<u>(379.733)</u>	<u>(445.213)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		4.435.483	7.538.827
Betalt selskabsskat		<u>(847.088)</u>	<u>(1.240.542)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.588.395	6.298.285
Køb af materielle anlægsaktiver		(871.383)	(1.319.424)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>170.864</u>	<u>268.023</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(700.519)	(1.051.401)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(108.762)	(107.439)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(775.575)	(1.004.887)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.098.103
Betalt udbytte		<u>(2.500.000)</u>	<u>(4.000.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(3.384.337)	(4.014.223)
Ændring i likvider		(496.461)	1.232.661
Likvide beholdninger		27	27
Kassekredit		<u>(3.644.162)</u>	<u>(4.876.823)</u>
Likvider 1. juli 2016		<u>(3.644.135)</u>	<u>(4.876.796)</u>
Likvider 30. juni 2017		(4.140.596)	(3.644.135)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		27	27
Kassekredit		<u>(4.140.623)</u>	<u>(3.644.162)</u>
Likvider 30. juni 2017		(4.140.596)	(3.644.135)

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	100.600	109.900
Andre finansielle omkostninger	<u>279.133</u>	<u>335.313</u>
	<u>379.733</u>	<u>445.213</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.113.200	847.088
Årets udskudte skat	<u>(67.557)</u>	<u>(108.387)</u>
	<u>1.045.643</u>	<u>738.701</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2016		<u>1.675.100</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>1.675.100</u>
Opskrivninger 30. juni 2017		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016		1.536.767
Årets afskrivninger		<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017		<u>1.636.767</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>38.333</u>
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maski-</u> <u>ner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2016	5.506.124	3.000.598	6.102.210
Tilgang i årets løb	0	0	871.383
Afgang i årets løb	0	(87.625)	(667.220)
Kostpris 30. juni 2017	<u>5.506.124</u>	<u>2.912.973</u>	<u>6.306.373</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	1.431.338	2.480.255	2.292.100
Årets afskrivninger	99.689	183.148	1.190.245
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(87.625)	(501.342)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>1.531.027</u>	<u>2.575.778</u>	<u>2.981.003</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>3.975.097</u>	<u>337.195</u>	<u>3.325.370</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.215.970</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2016 udgør kr. 4.300.000.

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	<u>1.473.082</u>	<u>1.446.545</u>
	<u>1.473.082</u>	<u>1.446.545</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	7.111.945	13.413.544
Modtagne acantobetalinge	<u>(6.242.265)</u>	<u>(12.605.710)</u>
	<u>869.680</u>	<u>807.834</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.436.363	1.412.102
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(566.683)</u>	<u>(604.268)</u>
	<u>869.680</u>	<u>807.834</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	<u>781.022</u>	<u>848.579</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	<u>781.022</u>	<u>848.579</u>
Immaterielle anlægsaktiver	(29.253)	(16.691)
Materielle anlægsaktiver	492.630	516.877
Igangværende arbejder for fremmed regning	274.660	300.333
Periodeafgrænsningsposter	<u>42.985</u>	<u>48.060</u>
	<u>781.022</u>	<u>848.579</u>

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. juli 2016	<u>Gæld</u> 30. juni 2017	<u>Afdrag</u> næste år	<u>Restgæld</u> efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.800.355	2.691.593	109.000	2.146.593
Leasingforpligtelser	2.681.953	1.906.378	846.817	0
Anden gæld	3.600	3.600	0	0
	<u>5.485.908</u>	<u>4.601.571</u>	<u>955.817</u>	<u>2.146.593</u>

8 Medarbejderforhold

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Lønninger	18.630.920	21.360.070
Pensioner	1.339.988	1.526.907
Andre omkostninger til social sikring	577.426	518.468
Andre personaleomkostninger	544.405	822.591
	<u>21.092.739</u>	<u>24.228.036</u>

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	17.638.714	20.910.062
Administrationsomkostninger	3.454.025	3.317.974
	<u>21.092.739</u>	<u>24.228.036</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>53</u>
--	-----------	-----------

9 Eventualposter m.v.

Der er pr. 30.06.2017 stillet bankgaranti for t.kr. 338 vedrørende igangværende arbejder.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2017 udgør t.kr. 3.975.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel og immaterielle aktiver efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant), stort 5.000 t.kr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30.06.2017 t.kr. 11.772.

Til sikkerhed for øvrige koncernselskaber er der stillet selvskyldnerkaution.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	379.733	445.213
Af- og nedskrivninger	1.568.096	1.503.147
Skat af årets resultat	1.045.643	738.701
	<u>2.993.472</u>	<u>2.687.061</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(7.501)	110.884
Ændring i tilgodehavender	(919.997)	4.941.409
Ændring i leverandører mv.	(853.629)	(2.281.900)
	<u>(1.781.127)</u>	<u>2.770.393</u>