

Østermark Entreprenørforretning A/S

Nybovej 34
7500 Holstebro

CVR-nr. 24 21 21 73

Årsrapporten for 2016/17

(18. regnskabsår)

 REVISION LIMFJORD

Vi er tættere på dig

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 15/12 2017

Bent Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Østermark Entreprenørforretning 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. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 15. december 2017

Direktion

Henrik Vestergaard Nielsen
adm. direktør

Bent Henriksen
økonomidirektør

Bestyrelse

John Henriksen
formand

Jesper Laursen Balle

Bent Henriksen

Claus Balleby Møldambjærg

Henrik Vestergaard Nielsen

Poul Bech Jakobsen

Kristian Lundgaard Karlshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Østermark Entreprenørforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østermark Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 vor 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 udadelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

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

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

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

Holstebro, den 15. december 2017

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Arne Lauritsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Østermark Entreprenørforretning A/S

Nybovej 34

7500 Holstebro

Telefon: 97487146

E-mail: bent@oestermark.dk

CVR-nr. 24 21 21 73

Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Hjemsted: Holstebro

Bestyrelse

John Henriksen, formand

Jesper Laursen Balle

Bent Henriksen

Claus Balleby Møldambjærg

Henrik Vestergaard Nielsen

Poul Bech Jakobsen

Kristian Lundgaard Karlshøj

Direktion

Henrik Vestergaard Nielsen, adm. direktør

Bent Henriksen, økonomidirektør

Revision

Revision Limfjord

Registreret Revisionsaktieselskab

Kirkestræde 9, 2. sal

7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea

Østergade 4-6

7400 Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Østermark Invest ApS

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.763	36.895	39.326	28.643	26.208
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	5.999	6.395	6.571	3.237	3.325
Resultat før finansielle poster (EBIT)	4.822	5.185	5.351	2.289	2.454
Resultat af finansielle poster	187	23.795	5.963	5.366	1.105
Resultat før skat	5.009	28.981	11.314	7.582	3.559
Årets resultat	3.905	27.806	10.123	7.229	3.060
Balance					
Balancesum	34.681	36.081	41.906	35.109	26.176
Investering i materielle anlægsaktiver	812	441	660	450	399
Egenkapital	16.051	15.146	21.740	14.618	9.139
Rentebærende gæld netto	0	0	0	0	19
Rentebærende indestående netto	3.382	6.365	6.828	5.403	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,6%	13,3%	13,9%	7,5%	10,8%
Soliditetsgrad	46,3%	42,0%	51,9%	41,6%	34,9%
Nettoindestående/EBITDA	0,6	1,0	1,1	1,7	0,0

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er påvirket af et enkeltstående tab på én kunde på i alt ca. t.kr. 5.200, og på baggrund heraf anses resultatet som tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Virksomheden forventer en fortsat positiv udvikling i såvel omsætning som i resultat af den primære drift, baseret på den nuværende ordrebeholdning og forventning om at det nuværende investeringsniveau fortsætter.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat har oversteget budgetterne, når der ses bort for det omtalte enkeltstående tab på ca. t.kr. 5.200.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens kernekompetence er entreprenørarbejde, og virksomheden har mere end 15 års erfaring

Salgsmedarbejderne besidder stor viden i forbindelse med rådgivning af kunder om entreprenørarbejdets udførelse.

Medarbejderne besidder stor viden til at kunne betjene de mange maskiner i processen til udførelse af de mange forskellige former for entreprenørarbejde.

Medarbejderne deltager løbende i interne og eksterne kurser for at dygtiggøre sig til udviklingen og de mange krav, som hele tiden bliver skærpet.

For at kunne opretholde og videreudvikle vidensniveauet rekrutterer og fastholder virksomheden dygtige og kvalificerede medarbejdere.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Virksomhedens drift kan være følsom overfor investerings- og byggeaktiviteten. Virksomheden ser dog ikke tegn på faldende aktivitet.

Finansielle risici

Virksomheden er finansielt godt rustet, og ser ingen væsentlige risici.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Virksomheden fremstår som en miljøbevidst entreprenørvirksomhed og vil tilstræbe at udføre alle indre og ydre aktiviteter under størst mulig hensyntagen til mennesker og miljø. Sikkerhed er af meget høj prioritet, og alle medarbejdere har et personligt ansvar for at sikre sig selv, hinanden og omgivelserne.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabets produkter og arbejdsmetoder forbedres og udvikles løbende. Der udføres ikke egentlig forskning.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Entreprenørforretning A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	2-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

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 nettorealisationseværdien, 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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Egenkapital

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 acontoskatter.

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

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, modtagne forudbetalinger samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Nettorentebærende indestående/ EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende indestående}}{\text{EBITDA}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		33.762.919	36.894.570
Personaleomkostninger	1 2	-27.764.084	-30.499.072
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.998.835	6.395.498
Afskrivninger		-1.176.935	-1.210.038
Resultat før finansielle poster		4.821.900	5.185.460
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	23.640.000
Finansielle indtægter	3	390.950	356.778
Finansielle omkostninger	4	-204.229	-201.450
Resultat før skat		5.008.621	28.980.788
Skat af årets resultat	5	-1.103.203	-1.175.268
Årets resultat		3.905.418	27.805.520
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		4.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	25.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-11.298.638
Overført resultat		-94.582	11.104.158
		3.905.418	27.805.520

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill		40.000	50.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	40.000	50.000
Produktionsanlæg og maskiner		1.445.374	1.080.757
Indretning af lejede lokaler		0	39.835
Materielle anlægsaktiver	7	1.445.374	1.120.592
Anlægsaktiver i alt		1.485.374	1.170.592
Færdigvarer og handelsvarer		1.389.949	1.745.763
Varebeholdninger		1.389.949	1.745.763
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.807.130	23.659.168
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.273.215	1.804.873
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.297.115	1.747.206
Andre tilgodehavender		940.511	789.154
Periodeafgrænsningsposter	9	402.892	546.183
Tilgodehavender		31.720.863	28.546.584
Likvide beholdninger		84.626	4.617.658
Omsætningsaktiver i alt		33.195.438	34.910.005
Aktiver i alt		34.680.812	36.080.597

Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		11.051.420	11.146.002
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.000.000
Egenkapital	10	16.051.420	15.146.002
Hensættelse til udskudt skat	11	2.780.185	2.423.178
Hensatte forpligtelser i alt		2.780.185	2.423.178
Selskabsskat		746.196	768.944
Langfristede gældsforpligtelser	12	746.196	768.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.355.853	11.536.719
Forudfakturering igangværende arbejder	8	584.520	1.312.000
Anden gæld		5.162.638	4.893.754
Kortfristede gældsforpligtelser		15.103.011	17.742.473
Gældsforpligtelser i alt		15.849.207	18.511.417
Passiver i alt		34.680.812	36.080.597
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	1.000.000	11.146.002	3.000.000	15.146.002
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-94.582	4.000.000	3.905.418
Egenkapital 30. september 2017	1.000.000	11.051.420	4.000.000	16.051.420

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		3.905.418	27.805.520
Reguleringer	16	1.414.164	-22.112.719
Ændring i driftskapital	17	-5.457.925	-7.956.610
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-138.343	-2.263.809
Renteindbetalinger og lignende		248.092	356.778
Renteudbetalinger og lignende		-61.372	-201.450
Pengestrømme fra ordinær drift		48.377	-2.108.481
Betalt selskabsskat		-768.944	-466.240
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-720.567	-2.574.721
Køb af materielle anlægsaktiver		-812.465	-440.918
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	28.938.638
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	6.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-812.465	34.497.720
Betalt udbytte		-3.000.000	-34.400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.000.000	-34.400.000
Ændring i likvider		-4.533.032	-2.477.001
Likvider 1. oktober 2016		4.617.658	7.094.659
Likvider 30. september 2017		84.626	4.617.658
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		84.626	4.617.658
Likvider 30. september 2017		84.626	4.617.658

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Særlige poster		
Konstaterede tab på debitorer - fragår i resultatopgørelsen under distributionsomkostninger (Bruttofortjeneste)	5.192.183	0
	5.192.183	0
 2 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.638.156	25.875.728
Pensioner	3.023.608	3.424.790
Andre omkostninger til social sikring	575.725	596.574
Andre personaleomkostninger	526.595	601.980
	27.764.084	30.499.072
 Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Lønninger til direktion og bestyrelse	910.000	760.000
	910.000	760.000
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	54
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	142.858	129.268
Andre finansielle indtægter	248.092	227.510
	390.950	356.778
 4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	14.493
Andre finansielle omkostninger	200.999	186.790
Valutakurstab	3.230	167
	204.229	201.450

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	746.196	768.944
Årets udskudte skat	357.007	406.324
	<u>1.103.203</u>	<u>1.175.268</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2016	<u>100.000</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	50.000
Årets afskrivninger	<u>10.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>60.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>40.000</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober 2016	3.875.647	149.130
Tilgang i årets løb	812.464	0
Afgang i årets løb	<u>-478.942</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.209.169</u>	<u>149.130</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	2.794.890	109.295
Årets afskrivninger	447.847	39.835
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-478.942</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>2.763.795</u>	<u>149.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>1.445.374</u>	<u>0</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgpris	124.675.226	92.967.047
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-122.986.531	-92.474.174
	<u>1.688.695</u>	<u>492.873</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.273.215	1.804.873
Modtagne forudbetalinger under passiver	-584.520	-1.312.000
	<u>1.688.695</u>	<u>492.873</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringspræmier, abonnementer samt vægtafgift.

10 Egenkapital

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

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

	2017	2016
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2016	2.423.178	2.016.854
Hensat i året	357.007	406.324
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2017	<u>2.780.185</u>	<u>2.423.178</u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2016 kr.	Gæld 30. september 2017 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Selskabsskat	768.944	746.196	0	0
	768.944	746.196	0	0

13 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Østermark Invest ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler i driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 30/11 2021. Leasingydelseerne i denne periode udgør i alt kr. 1.399.029.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på kr. 482.200 indtil 31/12 2018, kr. 699.700 fra 1/1 2019 til 30/6 2021 og kr. 565.200 fra 1/7 2021 til 30/6 2025. Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2025. Den maksimale forpligtelse udgør kr. 5.178.000. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2029.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S afgivet følgende sikkerheder:

Selskabet har udstedt løsørejerpantebrev for i alt nom. kr. 2.000.000 i driftsmidler, goodwill og indretning af lejede lokaler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 30/9 2017 kr. 1.485.374.

Til sikkerhed for bankgæld, nom. kr. 8.000.000, som på balancetidspunktet udgør kr. 0, har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt igangværende arbejder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2017 kr. 29.955.668.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør kr. 17.795.799.

Herudover er der afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Østermark Maskiner ApS samt moderselskabet Østermark Invest ApS.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Østermark Invest ApS, Nybovej 34, 7500 Holstebro er hovedaktionær i virksomheden.

Transaktioner

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter ud over almindelig ledelsesmæssig aflønning, huslejeaftale med ultimativ ejer og leje af maskiner fra søsterselskab.

Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Østermark Invest ApS, Nybovej 34, 7500 Holstebro

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Østermark Invest ApS

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-390.950	-356.778
Finansielle omkostninger	204.229	201.450
Af- og nedskrivninger	497.682	507.341
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-23.640.000
Skat af årets resultat	1.103.203	1.175.268
	<u>1.414.164</u>	<u>-22.112.719</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	355.815	-46.150
Ændring i tilgodehavender	-3.174.280	-7.970.424
Ændring i leverandører mv.	-2.639.460	59.964
	<u>-5.457.925</u>	<u>-7.956.610</u>