

# Østermark Entreprenørforretning A/S

Langagervej 3, Asp  
7600 Struer

CVR-nr. 24 21 21 73

## Årsrapporten for 2015/16

(17. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 16/12 2016

---

Bjarne Vium  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	16
Noter til årsrapporten	17

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asp, den 15. december 2016

### **Direktion**

Henrik Vestergaard Nielsen  
adm. direktør

Bent Henriksen  
økonomidirektør

### **Bestyrelse**

John Henriksen  
formand

Jesper Laursen Balle

Bent Henriksen

Claus Balleby Møldambjærg

Henrik Vestergaard Nielsen

Bjarne Vium

Kristian Lundgaard Karlshøj

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Østermark Entreprenørforretning A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østermark Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 15. december 2016

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

Arne Lauritsen  
registreret revisor

## **Selskabsoplysninger**

Østermark Entreprenørforretning A/S

Langagervej 3, Asp

7600 Struer

Telefon: 97487146

CVR-nr. 24 21 21 73

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Struer

### **Bestyrelse**

John Henriksen, formand

Jesper Laursen Balle

Bent Henriksen

Claus Balleby Møldambjærg

Henrik Vestergaard Nielsen

Bjarne Vium

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, 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:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	36.895	39.326	28.643	26.208	20.958
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	6.395	6.571	3.237	3.325	3.034
Debitorernes omsætningshastighed (dage)	5.185	5.351	2.289	2.454	2.396
Resultat før skat	28.981	11.314	7.582	3.559	2.285
Årets resultat	27.806	10.123	7.229	3.060	1.751
<b>Balance</b>					
Balancesum	36.081	41.906	35.109	26.176	19.094
Nettoinvestering i anlægsaktiver	441	660	445	358	475
Rentebærende gæld netto	0	0	0	19	4.509
Rentebærende indestående netto	6.365	6.828	5.403	0	0
Egenkapital	15.146	21.740	14.618	9.139	6.578
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	13,3%	13,9%	7,5%	10,8%	15,7%
Soliditetsgrad	42,0%	51,9%	41,6%	34,9%	34,5%
Nettogæld/EBITDA	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5
Nettoindestående/EBITDA	1,0	1,1	1,7	0,0	0,0

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2011/12. Der henvises til omtale heraf 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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har realiseret budgetterne med tilfredsstillende resultat. Resultatet før skat i 2015/16 blev t.kr. 28.981, hvilket er t.kr. 17.667 bedre end resultatet før skat i 2014/15. Dette skyldes til dels, at der er indtægtsført en fortjeneste ved salg af kapitalandele på t.kr. 17.940. I det kommende regnskabsår forventes der en positiv udvikling inden for såvel landbrug, industri samt inden for grøn energi.

### 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 investeringniveau fortsætter.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætning og resultat har oversteget budgetterne.

### 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.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Ingen væsentlig forskning eller udvikling i eller for virksomheden.

### 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 2015/16 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 2015/16 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 samt andre driftsindtægter 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud 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. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Østermark Entreprenørforretning A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

### 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.

### 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

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, modtagne forudbetalinger, tilknyttede virksomheder 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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter bankindestående.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gæld/EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$
Nettorentebærende indestående/EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende indestående}}{\text{EBITDA}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>36.894.570</b>	<b>39.325.860</b>
Personaleomkostninger	1	-30.499.072	-32.754.637
<b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b>		<b>6.395.498</b>	<b>6.571.223</b>
Afskrivninger		-1.210.038	-1.220.198
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>5.185.460</b>	<b>5.351.025</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.640.000	6.041.225
Finansielle indtægter	2	356.778	145.926
Finansielle omkostninger	3	-201.450	-224.404
<b>Resultat før skat</b>		<b>28.980.788</b>	<b>11.313.772</b>
Skat af årets resultat	4	-1.175.268	-1.191.119
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>27.805.520</b>	<b>10.122.653</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		3.000.000	9.400.000
Ekstraordinært udbytte		25.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-11.298.638	1.041.225
Overført resultat		11.104.158	-318.572
		<b>27.805.520</b>	<b>10.122.653</b>

## Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		50.000	60.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>50.000</b>	<b>60.000</b>
Produktionsanlæg og maskiner		1.080.757	1.107.354
Indretning af lejede lokaler		39.835	69.661
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.120.592</b>	<b>1.177.015</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	11.298.638
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>11.298.638</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>1.170.592</b>	<b>12.535.653</b>
Færdigvarer og handelsvarer		1.745.763	1.699.613
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.745.763</b>	<b>1.699.613</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.659.168	16.969.734
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.804.873	2.317.732
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.747.206	16.576
Andre tilgodehavender		789.154	913.795
Periodeafgrænsningsposter	9	546.183	358.323
<b>Tilgodehavender</b>		<b>28.546.584</b>	<b>20.576.160</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.617.658</b>	<b>7.094.659</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>34.910.005</b>	<b>29.370.432</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>36.080.597</b>	<b>41.906.085</b>

## Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	11.298.638
Overført resultat		11.146.002	41.844
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	9.400.000
<b>EGENKAPITAL</b>	10	<b>15.146.002</b>	<b>21.740.482</b>
Hensættelse til udskudt skat		2.423.178	2.016.854
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		<b>2.423.178</b>	<b>2.016.854</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.536.719	8.102.402
Forudfakturering igangværende arbejder	8	1.312.000	1.845.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	283.485
Selskabsskat		768.944	466.240
Anden gæld		4.893.754	7.451.622
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.511.417</b>	<b>18.148.749</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>18.511.417</b>	<b>18.148.749</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>36.080.597</b>	<b>41.906.085</b>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat		27.805.520	10.122.653
Reguleringer	14	-22.112.719	-4.361.101
Ændring i driftskapital	15	-7.956.610	-5.399.962
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-2.263.809</b>	<b>361.590</b>
Renteindbetalinger og lignende		356.778	145.926
Renteudbetalinger og lignende		-201.450	-224.404
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-2.108.481</b>	<b>283.112</b>
Betalt selskabsskat		-466.240	-2.842
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.574.721</b>	<b>280.270</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-440.918	-660.426
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		28.938.638	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		6.000.000	5.000.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>34.497.720</b>	<b>4.339.574</b>
Betalt udbytte		-34.400.000	-3.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-34.400.000</b>	<b>-3.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-2.477.001</b>	<b>1.619.844</b>
Likvider 1. oktober 2015		7.094.659	5.474.815
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>4.617.658</b>	<b>7.094.659</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.617.658	7.094.659
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>4.617.658</b>	<b>7.094.659</b>



## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	25.875.728	27.973.138
Pensioner	3.424.790	3.691.395
Andre omkostninger til social sikring	596.574	602.629
Andre personaleomkostninger	601.980	487.475
	<u>30.499.072</u>	<u>32.754.637</u>
Lønninger til direktion og bestyrelse	760.000	760.000
	<u>760.000</u>	<u>760.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>54</u>	<u>64</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	129.268	106.372
Andre finansielle indtægter	227.510	39.554
	<u>356.778</u>	<u>145.926</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	14.493	6.029
Andre finansielle omkostninger	186.790	217.964
Valutakurstab	167	411
	<u>201.450</u>	<u>224.404</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	768.944	466.240
Årets udskudte skat	406.324	724.879
	<u>1.175.268</u>	<u>1.191.119</u>

**Noter**

**5 Immaterielle anlægsaktiver**

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2015	100.000
Kostpris 30. september 2016	100.000
Af-og nedskrivninger 1. oktober 2015	40.000
Årets afskrivninger	10.000
Af-og nedskrivninger 30. september 2016	50.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>50.000</b>

**6 Materielle anlægsaktiver**

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober 2015	3.434.729	149.130
Tilgang i årets løb	440.918	0
Kostpris 30. september 2016	3.875.647	149.130
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	2.327.375	79.469
Årets afskrivninger	467.515	29.826
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	2.794.890	109.295
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>1.080.757</b>	<b>39.835</b>

**Noter**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	3.787.500	3.787.500
Afgang i årets løb	-3.787.500	0
	<u>0</u>	<u>3.787.500</u>
Kostpris 30. september 2016		
Værdireguleringer 1. oktober 2015	7.511.138	6.469.913
Årets afgang	-7.211.138	0
Årets resultat	5.700.000	6.041.225
Udbytte til moderselskabet	-6.000.000	-5.000.000
	<u>0</u>	<u>7.511.138</u>
Værdireguleringer 30. september 2016		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11.298.638</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Østermark Grouting A/S	Asp	0%	0	0

**8 Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder, salgspris	92.967.047	76.277.852
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-92.474.174	-75.805.120
	<u><b>492.873</b></u>	<u><b>472.732</b></u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.804.873	2.317.732
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.312.000	-1.845.000
	<u><b>492.873</b></u>	<u><b>472.732</b></u>

**9 Periodeafgrænsningsposter**

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

## Noter

### 10 Egenkapital

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Ekstra- ordinært udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000.000	11.298.638	41.844	9.400.000	0	21.740.482
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-9.400.000	0	-9.400.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-25.000.000	-25.000.000
Årets resultat	0	11.298.638	11.104.158	3.000.000	25.000.000	27.805.520
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>11.146.002</b>	<b>3.000.000</b>	<b>0</b>	<b>15.146.002</b>

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.

### 11 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 af driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 30/11 2020. Leasingydelse i denne periode udgør i alt kr. 1.502.544.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på kr. 386.088. Lejemålet kan af lejer til enhver tid opsiges med 12 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør kr. 386.088. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 1/10 2018.

Derudover har selskabet indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på kr. 180.000. Lejemålet kan af lejer til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør kr. 45.000.

## Noter

### 12 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 2016 kr. 1.170.592.

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 2016 kr. 28.380.396.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryk Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør kr. 12.399.203.

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

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

Henrik Vestergaard Nielsen, adm. direktør

Bent Henriksen, økonomidirektør

John Henriksen, bestyrelsesformand

Jesper Laursen Balle, bestyrelsesmedlem

Claus Balleby Møldambjærg, bestyrelsesmedlem

H Vestergaard Holding ApS, ejer mere end 5%

Bent Henriksen Holding ApS, ejer mere end 5%

Østermark Holding ApS, ejer mere end 5%

Jesper Balle Holding ApS, ejer mere end 5%

C Balleby Holding ApS, ejer mere end 5%

#### 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.

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-356.778	-145.926
Finansielle omkostninger	201.450	224.404
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	507.341	410.527
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-23.640.000	-6.041.225
Skat af årets resultat	1.175.268	1.191.119
	<u><b>-22.112.719</b></u>	<u><b>-4.361.101</b></u>
 <b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-46.150	114.486
Ændring i tilgodehavender	-7.970.424	-4.000.870
Ændring i leverandører mv.	59.964	-1.513.578
	<u><b>-7.956.610</b></u>	<u><b>-5.399.962</b></u>