

Østermark Entreprenørforretning A/S

Nybovej 34
7500 Holstebro

CVR-nr. 24 21 21 73

Årsrapporten for 2017/18

(19. regnskabsår)



REVISION LIMFJORD

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11/12 2018

Bent Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	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 2017 - 30. september 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 11. december 2018

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

Jeppe Madsen

Kenneth Bjørnkjær

Martin Krogsgaard Truelsen

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 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 vore 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 revisionshandling 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 udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 11. december 2018

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

Arne Lauritsen
registreret revisor
MNE-nr. mne11122

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 2017 - 30. september 2018
Hjemsted: Holstebro

Bestyrelse

John Henriksen, formand
Jesper Laursen Balle
Bent Henriksen
Claus Balleby Møldambjærg
Henrik Vestergaard Nielsen
Poul Bech Jakobsen
Kristian Lundgaard Karlshøj
Jeppe Madsen
Kenneth Bjørnkjær
Martin Krogsgaard Truelsen

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:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	40.474	35.044	38.432	41.547	30.379
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	9.105	5.999	6.395	6.571	3.237
Resultat før finansielle poster	7.664	4.822	5.185	5.351	2.289
Resultat af finansielle poster	-161	187	23.795	5.963	5.366
Resultat før skat	7.503	5.009	28.981	11.314	7.582
Årets resultat	5.852	3.905	27.806	10.123	7.229
Balance					
Balancesum	46.786	34.681	36.081	41.906	35.109
Investering i materielle anlægsaktiver	1.055	812	441	660	450
Egenkapital	17.903	16.051	6.365	6.828	5.403
Rentebærende indestående netto	10.899	3.382	6.365	6.828	5.403
Nøgletal					
Afkastningsgrad	18,8%	13,6%	13,3%	13,9%	7,5%
Soliditetsgrad	38,3%	46,3%	17,6%	16,3%	15,4%
Nettorentebærende indestående/EBITDA	1,2	0,6	1,0	1,1	1,7

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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 5.851.839, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 17.903.259.

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.

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 2017/18 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 2017/18 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af mindre nyanskaffelser.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 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. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme 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	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste	1	40.474.048	35.043.919
Personaleomkostninger	2	-31.369.378	-29.045.084
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.104.670	5.998.835
Afskrivninger		-1.411.219	-1.176.935
Andre driftsomkostninger		-29.417	0
Resultat før finansielle poster		7.664.034	4.821.900
Finansielle indtægter	3	145.343	390.950
Finansielle omkostninger	4	-306.753	-204.229
Resultat før skat		7.502.624	5.008.621
Skat af årets resultat	5	-1.650.785	-1.103.203
Årets resultat		5.851.839	3.905.418
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		5.000.000	4.000.000
Overført resultat		851.839	-94.582
		5.851.839	3.905.418

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Goodwill		30.000	40.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	30.000	40.000
Produktionsanlæg og maskiner		1.818.774	1.445.374
Materielle anlægsaktiver	7	1.818.774	1.445.374
Anlægsaktiver i alt		1.848.774	1.485.374
Færdigvarer og handelsvarer		1.371.222	1.389.949
Varebeholdninger		1.371.222	1.389.949
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.273.686	24.807.130
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.088.266	2.273.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.396.262	3.297.115
Andre tilgodehavender		863.376	940.511
Periodeafgrænsningsposter	9	441.501	402.892
Tilgodehavender		43.063.091	31.720.863
Likvide beholdninger		502.824	84.626
Omsætningsaktiver i alt		44.937.137	33.195.438
Aktiver i alt		46.785.911	34.680.812

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		11.903.259	11.051.420
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Egenkapital	10	17.903.259	16.051.420
Hensættelse til udskudt skat	11	3.570.536	2.780.185
Hensatte forpligtelser i alt		3.570.536	2.780.185
Selskabsskat		860.434	746.196
Langfristede gældsforpligtelser	12	860.434	746.196
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.757.518	9.355.853
Forudfakturering igangværende arbejder	8	5.671.000	584.520
Anden gæld		5.023.164	5.162.638
Kortfristede gældsforpligtelser		24.451.682	15.103.011
Gældsforpligtelser i alt		25.312.116	15.849.207
Passiver i alt		46.785.911	34.680.812
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2017	1.000.000	11.051.420	4.000.000	16.051.420
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	851.839	5.000.000	5.851.839
Egenkapital 30. september 2018	1.000.000	11.903.259	5.000.000	17.903.259

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat		5.851.839	3.905.418
Reguleringer	16	2.460.101	1.414.164
Ændring i driftskapital	17	-1.974.830	-5.457.925
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.337.110	-138.343
Renteindbetalinger og lignende		145.343	390.950
Renteudbetalinger og lignende		-306.754	-204.230
Pengestrømme fra ordinær drift		6.175.699	48.377
Betalt selskabsskat		-746.196	-768.944
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.429.503	-720.567
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.054.955	-812.465
Salg af materielle anlægsaktiver		43.650	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.011.305	-812.465
Betalt udbytte		-4.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.000.000	-3.000.000
Ændring i likvider		418.198	-4.533.032
Likvider 1. oktober 2017		84.626	4.617.658
Likvider 30. september 2018		502.824	84.626
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		502.824	84.626
Likvider 30. september 2018		502.824	84.626

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1 Særlige poster		
Konstaterede tab på debitorer - fragår i resultatopgørelsen under distributionsomkostninger (Bruttofortjeneste)	0	5.192.183
	0	5.192.183
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.877.038	24.919.156
Pensioner	3.249.434	3.023.608
Andre omkostninger til social sikring	590.486	575.725
Andre personaleomkostninger	652.420	526.595
	31.369.378	29.045.084
 Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Lønninger administration	910.000	910.000
	910.000	910.000
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	54
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	145.343	142.858
Andre finansielle indtægter	0	248.092
	145.343	390.950
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	306.221	200.999
Valutakurstab	532	3.230
	306.753	204.229

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	860.434	746.196
Årets udskudte skat	790.351	357.007
	<u>1.650.785</u>	<u>1.103.203</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2017	<u>100.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	60.000
Årets afskrivninger	<u>10.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>70.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>30.000</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris 1. oktober 2017	4.209.169
Tilgang i årets løb	1.054.956
Afgang i årets løb	<u>-122.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>5.142.125</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.763.795
Årets afskrivninger	608.489
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-48.933</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>3.323.351</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.818.774</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	179.972.262	124.675.226
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-181.554.996	-122.986.531
	<u>-1.582.734</u>	<u>1.688.695</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.088.266	2.273.215
Modtagne forudbetalinger under passiver	-5.671.000	-584.520
	<u>-1.582.734</u>	<u>1.688.695</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Egenkapital

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

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

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	2.780.185	2.423.178
Hensat i året	790.351	357.007
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018	3.570.536	2.780.185
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	6.600	5.658
Materielle anlægsaktiver	-7.152	-2.573
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.502.195	2.716.701
Periodeafgrænsningsposter	97.130	88.636
Låneomkostninger til fremførsel	-28.237	-28.237
	3.570.536	2.780.185

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2017 kr.	Gæld 30. september 2018 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Selskabsskat	746.196	860.434	0	0
	746.196	860.434	0	0

13 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Østermark Invest ApS (Administrationsselskab) 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. Leasingydelse i denne periode udgør i alt kr. 884.224.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på kr. 584.556 indtil 31/12 2018, kr. 802.056 fra 1/1 2019 til 30/6 2021 og kr. 667.556 fra den 1/7 2021 til 30/6 2033.

Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2033. Den maksimale forpligtelse udgør kr. 10.161.951.

Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2033.

Noter

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 og goodwill. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 30/9 2018 kr. 1.848.774.

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 2018 kr. 34.581.948.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør pr. 30/9 2018 kr. 33.490.381.

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

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Der har været almindelig salg til enkelte ledelsesmedlemmer, som er sket på markedsmæssige vilkår. Derudover har der ikke været transaktioner med nærtstående parter ud over almindelig 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 virksomhedskapitalen:

Østermark Invest ApS, Nybovej 34, 7500 Holstebro

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-145.343	-390.950
Finansielle omkostninger	306.753	204.229
Af- og nedskrivninger	647.906	497.682
Skat af årets resultat	1.650.785	1.103.203
	<u>2.460.101</u>	<u>1.414.164</u>
 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	18.727	355.815
Ændring i tilgodehavender	-11.342.228	-3.174.280
Ændring i leverandører mv.	9.348.671	-2.639.460
	<u>-1.974.830</u>	<u>-5.457.925</u>