

S. Pettersen Holding ApS

Baltorpbakken 9, 2750 Ballerup
CVR-nr. 28 86 66 66

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.10.16

Stein Pettersen
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 - 12 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 - 15 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 - 23 |
| Noter | 24 - 31 |

Selskabet

S. Pettersen Holding ApS
Baltorpbakken 9
2750 Ballerup
Hjemsted: Ballerup
CVR-nr.: 28 86 66 66

Direktion

Stein Pettersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Jakon A/S, Ballerup
SP Mobile ApS, Ballerup
Ejendomsselskabet Baltorpbakken 5-7 ApS, Ballerup
Gribskov Inventarsnedkeri A/S, Græsted

Associerede virksomheder

Lafuco A/S, Ishøj
Jönsson Inventar A/S, Herlev

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for S. Pettersen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 6. oktober 2016

Direktionen

Stein Pettersen

Til kapitalejeren i S. Pettersen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S. Pettersen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og selskabets 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 6. oktober 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Nettoomsætning | 678.688 | 728.585 | 419.706 | 587.636 | 511.636 |
| Indeks | 133 | 142 | 82 | 115 | 100 |
| Bruttoresultat | 106.313 | 108.810 | 61.301 | 50.343 | 39.067 |
| Indeks | 272 | 279 | 157 | 129 | 100 |
| Resultat af primær drift | 50.946 | 57.274 | 13.537 | 10.033 | 1.042 |
| Indeks | 4.889 | 5.497 | 1.299 | 963 | 100 |
| Årets resultat | 40.449 | 43.535 | 12.043 | 8.172 | 2.185 |
| Indeks | 1.851 | 1.992 | 551 | 374 | 100 |

Balance

| | | | | | |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Samlede aktiver | 381.026 | 353.419 | 303.417 | 268.435 | 266.139 |
| Indeks | 143 | 133 | 114 | 101 | 100 |
| Egenkapital | 164.995 | 135.643 | 102.308 | 94.866 | 93.252 |
| Indeks | 177 | 145 | 110 | 102 | 100 |

Nøgletal

| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 26,9% | 36,6% | 12,2% | 8,7% | 2,3% |
| Overskudsgrad | 7,5% | 7,9% | 3,2% | 1,7% | 0,2% |

Hovedaktiviteter

Selskabet er moderselskab til dattervirksomheden Jakon A/S samt andre mindre virksomheder inden for forskellige brancher.

Aktiviteterne i Jakon A/S består i nybygning, ombygning og renovering indenfor snedker / tømrerområdet, hovedentrepriser og totalentrepriser.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 31.513.558 mod t.DKK 34.115 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 164.994.839.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Samfundsansvar

Koncernen har indtil videre valgt ikke at nedskrive politikker for virksomhedens sociale ansvar (CSR). Begrundelsen herfor er, at koncernens stærkt forankrede værdier, det etiske fundament og den daglige praksis og adfærd i sig selv er med til at sikre, at selskabet agerer socialt ansvarligt og med et stærkt engagement.

Medarbejdere

Koncernen har, som familieejet virksomhed stærk tradition for social ansvarlighed og omsorg for de ansatte.

Tryghed, ansvar og ejerskab er en af grundpillerne i koncernen personalepolitik.

Jakon A/S adskiller sig bl.a. fra andre snedker- og tømrefirmaer i Danmark ved, at have ca. 30 % funktionæransatte svende, hvilket giver tryghed for begge parter, og ikke mindst for kunderne.

Den større tryghed i ansættelsen, styrker forholdet mellem firmaet og svendene og har nedbrudt nogle grænser, som giver mere frihed og ansvar til den enkelte.

I koncernen er vi meget bevidste om vores sociale ansvar og arbejder derfor både med fastholdelse af egne medarbejdere samt rekruttering eller integrering af nye medarbejdere med nedsat arbejdsevne eller svagere forudsætninger.

Vi har ansat medarbejdere med fysisk eller psykisk handicap. Vi samarbejder blandt andet med Jobcenter Ballerup om rekruttering af medarbejdere med nedsat arbejdsevne eller svagere forudsætninger og arbejder systematisk med fastholdelse af egne medarbejdere, der af den ene eller anden årsag ikke længere kan varetage deres arbejdsopgaver.

Vi har i regnskabsperioden haft medarbejdere i flexordning og løntilskud.

Samtidig arbejder vi systematisk med omplacering til midlertidigt skånejob, for medarbejdere der i perioder ikke kan varetage deres normale arbejdsopgaver.

Vi har således i regnskabsperioden omplaceret medarbejdere i kortere og længere perioder samt tilbudt relevant efteruddannelse.

Vi har desuden, som en naturlig spejling af samfundet, ansat medarbejdere med anden etnisk herkomst end dansk.

Koncernen deltager aktivt i uddannelse af nye medarbejdere. Vi har løbende mellem 20-25 lærlinge ansat herunder voksenlærlinge, og 3 af vores byggeledere er skuemester i forbindelse med skoleforløbet og svendep prøve på tømrer og snedkerområdet.

Derudover har vi løbende et antal praktikanter indenfor såvel håndværksfagene som ledelse og planlægning.

Vi deltager i flere udviklingsprojekter om eksempelvis uddannelse, arbejdsmetoder og processer.

Vi støtter vores meget aktive svendeklub, der blandt andet arbejder med sikkerhed, arbejdsforhold og sociale aktiviteter.

Kvinder i ledelsen

Jakon A/S opererer som snedker- og tømrerfirma i en branche, hvor der traditionelt er stor forskel i andelen af mænd og kvinder.

Den samlede kønsfordeling i Jakon A/S er 10 % kvinder. Ser vi på kønsfordelingen i bestyrelsen, er der her 25 % kvinder. Kønsfordelingen i den øverste ledelse, direktør og teamleder, er 12 % kvinder. Som virksomhed i en branche hvor der generelt er meget få kvinder, betragtes kønsfordelingen som tilfredsstillende.

Arbejds miljø

Hos koncernen vægtes arbejdsmiljøet meget højt. Vi ønsker et godt og sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere, hvor de trives i trygge rammer, og hvor de har mulighed for medindflydelse og faglig udvikling. Vi bestræber os på løbende at forbedre arbejdsmiljøforholdene. Vi mener, at det er med til

at højne kvaliteten, både for det arbejde, medarbejderne udfører samt for deres egen hverdag.

Arbejdsmiljøledelse er derfor integreret som en naturlig del af hele virksomheden. Vi arbejder ud fra erkendelsen, at løbende forbedringer kun kan gennemføres med succes, hvis de tænkes ind i alle virksomhedens processer. Forandringer skal forankres i ledelse såvel som hos den enkelte medarbejder på alle niveauer.

Som værktøj i dette arbejde benytter vi os af vores arbejdsmiljøledelsessystem, der er opbygget efter principperne i DS/OHSAS 18001. Vi har i en periode haft arbejdsmiljøcertifikat, men har efter nøje overvejelser besluttet, at videreføre vores ledelsessystem uden certifikat, så længe certifikatet ikke efterspørges af kunderne.

Vores ledelsessystem for arbejdsmiljøet sikrer, at vores ansatte på byggepladsen har tilgang til alle nødvendige oplysninger – dette gør vi ved at oprette en specifik sikkerhedsmappe på sagen, som ligger i skurvognen hos svendene. Denne mappe indeholder alle sikkerhedsmæssige oplysninger, medarbejderne har behov for - så som Plan For Sikkerhed og Sundhed, arbejdsinstruktioner, sags APV, arbejdspladsbrugsanvisninger m.m.

De ansatte på byggepladserne understøttes ved behov af virksomhedens arbejdsmiljøafdeling, der blandt andet fører løbende tilsyn med sikkerheden på pladserne, afholder interne arbejdsmiljøkurser for samtlige medarbejdere samt rådgiver ved løsning af eventuelle problemer på pladserne.

Koncernens arbejdsmiljøpolitik, der er besluttet af vores arbejdsmiljøorganisation er:

- løbende at arbejde med forbedringer af arbejdsmiljøet og at sørge for, at arbejdsmiljøarbejdet indgår som en naturlig del af det daglige arbejde
- at efterleve arbejdsmiljøloven og andre relevante bestemmelser
- at tilskynde den enkelte medarbejder til, at tage et fagligt ansvar overfor det arbejde, som udføres, og til at udvise respekt overfor kunder, rådgivere, arbejdet og egne kolleger
- at sætte fokus på de menneskelige værdier og give den enkelte indflydelse og mulighed for personlig udvikling
- at reducere arbejdsmiljømæssige belastninger gennem forebyggende handlinger
- at uddanne medarbejderne til at varetage det gode og sunde arbejdsmiljø
- at ledelsen sætter tilstrækkelige ressourcer af til at fastholde arbejdsmiljøet på et højt sikkerheds- og sundhedsmæssigt niveau
- ved hjælp af omplaceringer så vidt muligt at fastholde medarbejdere, som har lidt skade på deres erhvervsevne
- at opretholde informationsniveauet vedrørende arbejdsmiljøet på et så højt plan, at alle medarbejdere altid er rustet til at løse opgaver på den mest hensigtsmæssige måde

Vi sikrer, at alle medarbejdere er informeret om virksomhedens arbejdsmiljøpolitik, ved løbende afholdelse af introduktionskurser for alle nye medarbejdere.

Vi har stor erfaring i udvikling af tekniske hjælpemidler til løbende forbedring af arbejdsmiljøet på den

enkelte byggeplads, hvor vi til stadighed er opmærksomme på forbedring af arbejdsrutiner og processer.

Udviklingen indgår som en naturlig del af arbejdsprocessen på byggepladsen der ikke forsinkes, men tvært imod fremmer arbejdsprocessen.

Som led i overvågningen af en løbende forbedring af arbejdsmiljøet, fører vi statistik over fravær grundet arbejdsulykker. Ved regnskabsperiodens afslutning ligger Jakon's ulykkesfrekvens på 6,5, hvilket er langt under branchens gennemsnit som er 26,0.

Miljø

Affaldshåndtering:

Vi er meget opmærksomme på den økonomiske, samfunds- og miljømæssige belastning ved affaldshåndteringen og har derfor stort fokus på affalds minimering, sortering og genbrug i det daglige.

I den forbindelse har vi valgt en fast miljøcertificeret samarbejdspartner til afhentning af affald.

Vi har, i samarbejde med vores samarbejdspartner til afhentning af affald, arbejdet systematisk på at minimere ovennævnte belastninger. På baggrund heraf er der nu udarbejdet en sorteringsvejledning, der meget overskueligt beskriver sorteringskriterierne for affaldet. Dette sikrer god sortering ved kilden. Desuden er der udarbejdet en pjece med eksempler på gode løsninger for affaldshåndtering på forskellige typer byggepladser.

Samtidig arbejdes der på, i højere grad at bestille varer på fix mål og i præcise mængder, for derigennem at mindske mængden af affald.

Ovennævnte aktiviteter har vist sig, at give en mindre mængde affald, der er sorteret ved kilden, hvilket giver færre transporter og bedre sortering og hermed reducerer den økonomiske, samfunds- og miljømæssige belastning ved affaldshåndtering.

Eget snedkerværksted:

Jakon A/S råder over eget moderne, miljøvenligt snedkerværksted, hvor der så vidt mulig kun anvendes FSC godkendt træ og hvor produktionen er indstillet på minimering af spild. Der arbejdes løbende med at sikre et sundt og sikkert arbejds- og indeklima.

Vi indgår ofte i dialog med bygherre om valg og anvendelse af miljøvenlige og bæredygtige materialer og processer.

Energivenligt hovedkontor:

Vores hovedkontor er opført i 1999, der er lagt vægt på et bæredygtigt materialevalg der understøtter et godt indeklima. I 2007 har vi bygget til, da pladsen var blevet for trang i forbindelse med firmaets vækst. I forbindelse med tilbygningen har vi udskift vores varmeanlæg til nyt gasfyr med røggasgenvinding. I foråret 2016 blev der etableret et 50 kw solcelleanlæg.

Vores belysning består fortrinsvis af lavenergi belysning suppleret med rum-følere, for minimering af energiforbruget.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|--|--------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK | |
| | Nettoomsætning | 678.688.239 | 728.585 | 3.661.428 | 3.667 |
| | Produktionsomkostninger | -572.374.931 | -619.775 | -1.068.078 | -943 |
| | Bruttoresultat | 106.313.308 | 108.810 | 2.593.350 | 2.724 |
| | Distributionsomkostninger | -780.585 | -664 | 0 | 0 |
| | Administrationsomkostninger | -54.586.770 | -50.872 | -204.801 | -65 |
| | Resultat af primær drift | 50.945.953 | 57.274 | 2.388.549 | 2.659 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 28.894.965 | 31.607 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 250.000 | 100 | 0 | 0 |
| 1 | Andre finansielle indtægter | 1.709.665 | 1.139 | 607.836 | 515 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | -1.042.995 | -1.949 | -14.121 | -23 |
| | Finansielle poster i alt | 916.670 | -710 | 29.488.680 | 32.099 |
| | Resultat før skat | 51.862.623 | 56.564 | 31.877.229 | 34.758 |
| 3 | Skat af årets resultat | -11.413.436 | -13.029 | -679.475 | -734 |
| | Årets resultat | 40.449.187 | 43.535 | 31.197.754 | 34.024 |
| | Minoritetsinteressers andel af årets resultat | -8.935.629 | -9.420 | 0 | 0 |
| | Moderselskabets andel af årets resultat | 31.513.558 | 34.115 | 31.197.754 | 34.024 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|---------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.384.050 | 4.570 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 1.500 |
| Overført resultat | 27.313.704 | 27.954 |
| I alt | 31.197.754 | 34.024 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|--|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | |
| | Investeringsejendomme | 25.422.105 | 0 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 45.992.919 | 38.549 | 45.992.919 | 38.549 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 2.024.288 | 1.000 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6.616.826 | 2.642 | 0 | 0 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 80.056.138 | 42.191 | 45.992.919 | 38.549 |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 96.782.381 | 94.587 |
| 6 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 3.823.465 | 3.823 | 1.550.000 | 1.550 |
| | Andre tilgodehavender | 60.638 | 0 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 3.884.103 | 3.823 | 98.332.381 | 96.137 |
| | Anlægsaktiver i alt | 83.940.241 | 46.014 | 144.325.300 | 134.686 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 5.763.086 | 3.458 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 150.000 | 80 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 5.913.086 | 3.538 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 142.373.885 | 147.488 | 0 | 0 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 47.845.000 | 17.518 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.759.423 | 868 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 1.392.977 | 721 | 1.392.977 | 721 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 2.472 | 15.271.610 | 1.803 |
| | Andre tilgodehavender | 5.624.085 | 4.017 | 2.306.970 | 1.137 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.219.773 | 645 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 198.455.720 | 172.861 | 22.730.980 | 4.529 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 55.506.767 | 43.634 | 17.080.270 | 7.987 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 55.506.767 | 43.634 | 17.080.270 | 7.987 |
| | Likvide beholdninger | 37.210.258 | 87.371 | 5.255.169 | 12.336 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 297.085.831 | 307.404 | 45.066.419 | 24.852 |
| | Aktiver i alt | 381.026.072 | 353.418 | 189.391.719 | 159.538 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|-----------------|--|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | |
| PASSIVER | | | | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125 | 125.000 | 125 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 29.505.841 | 27.784 |
| | Overført resultat | 164.869.839 | 135.518 | 135.285.640 | 107.972 |
| 7 | Egenkapital i alt | 164.994.839 | 135.643 | 164.916.481 | 135.881 |
| | Minoritetsinteresser | 29.809.083 | 28.736 | 0 | 0 |
| 8 | Hensættelser til udskudt skat | 11.092.037 | 21.675 | 1.605.799 | 1.264 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 11.092.037 | 21.675 | 1.605.799 | 1.264 |
| | Ansvarlig lånekapital mv. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 14.196.491 | 0 | 0 | 0 |
| | Deposita | 1.194.891 | 0 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 15.391.382 | 0 | 0 | 0 |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 610.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 0 | 962 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 37.708.788 | 53.346 | 480.000 | 480 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 87.672.915 | 86.733 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 22.363.439 | 21.438 |
| | Selskabsskat | 6.331.631 | 0 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 27.415.397 | 26.323 | 26.000 | 475 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 159.738.731 | 167.364 | 22.869.439 | 22.393 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 175.130.113 | 167.364 | 22.869.439 | 22.393 |
| | Passiver i alt | 381.026.072 | 353.418 | 189.391.719 | 159.538 |

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Kontraktlige forpligtelser

12 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK |
|---|--------------------|------------------|
| Årets resultat | 31.513.558 | 34.115 |
| 13 Reguleringer | 21.603.961 | 24.810 |
| Forskydning i driftskapital: | | |
| Varebeholdninger | -2.374.695 | -1.821 |
| Tilgodehavender | -28.067.774 | 27.881 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 939.636 | 23.968 |
| Anden driftsafledt gæld | -14.545.256 | -18.350 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 9.069.430 | 90.603 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 1.709.665 | 1.139 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -1.042.995 | -1.949 |
| Betalt selskabsskat | -13.192.221 | -68 |
| Driftens pengestrømme | -3.456.121 | 89.725 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -40.451.070 | -1.374 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 415.000 | 104 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -60.638 | -10.765 |
| Modtaget udbytte | 250.000 | 100 |
| Investeringernes pengestrømme | -39.846.708 | -11.935 |
| Køb af egne kapitalandele | 0 | 560 |
| Salg af egne kapitalandele | 437.500 | 0 |
| Betalt udbytte | -10.462.500 | -4.620 |
| Indskud minoritetsaktionær | 0 | 3.600 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | 15.391.382 | 0 |
| Afdrag af langfristet gæld i øvrigt | 0 | -1.926 |
| Finansieringens pengestrømme | 5.366.382 | -2.386 |
| Årets samlede pengestrømme | -37.936.447 | 75.404 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 130.043.472 | 54.639 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 92.107.025 | 130.043 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 37.210.258 | 87.371 |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko | 55.506.767 | 43.634 |
| Kortfristet gæld til kreditinstitutter | -610.000 | -962 |
| I alt | 92.107.025 | 130.043 |

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Minoritetsinteresser

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi t.DKK |
|---|-----------------|-------------------------|
| Bygninger | 50-100 år | 2.000 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-7 år | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder til kostpris med fradrag af eventuel nedskrivning.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode og kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Koncernen overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

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

Overskudsgrad: $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK |

1. Andre finansielle indtægter

| | | | | |
|---|-----------|-------|---------|-----|
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 0 | 18 | 24.870 | 18 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.709.665 | 1.121 | 582.966 | 497 |
| I alt | 1.709.665 | 1.139 | 607.836 | 515 |

2. Andre finansielle omkostninger

| | | | | |
|---------------------------------|-----------|-------|--------|----|
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.042.995 | 1.949 | 14.121 | 23 |
| I alt | 1.042.995 | 1.949 | 14.121 | 23 |

3. Skatter

| | | | | |
|---------------------|-------------|--------|---------|-----|
| Årets aktuelle skat | 21.996.150 | 0 | 338.272 | 615 |
| Årets udskudte skat | -10.582.714 | 13.029 | 341.203 | 119 |
| I alt | 11.413.436 | 13.029 | 679.475 | 734 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Investerings- ejendomme | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|---|
| Koncernen: | | | | |
| Kostpris pr. 30.06.15 | 0 | 41.165.029 | 8.476.391 | 10.792.485 |
| Tilgang i året | 25.671.026 | 7.835.532 | 1.440.288 | 5.504.224 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -139.840 | -2.738.284 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 25.671.026 | 49.000.561 | 9.776.839 | 13.558.425 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15 | 0 | 2.616.019 | 7.476.127 | 8.150.120 |
| Afskrivninger i året | 248.921 | 391.623 | 416.264 | 1.518.096 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | -139.840 | -2.726.617 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16 | 248.921 | 3.007.642 | 7.752.551 | 6.941.599 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 25.422.105 | 45.992.919 | 2.024.288 | 6.616.826 |
| Modervirksomheden: | | | | |
| Kostpris pr. 30.06.15 | 0 | 41.165.029 | 0 | 43.000 |
| Tilgang i året | 0 | 7.835.532 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 0 | 49.000.561 | 0 | 43.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15 | 0 | 2.616.019 | 0 | 43.000 |
| Afskrivninger i året | 0 | 391.623 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16 | 0 | 3.007.642 | 0 | 43.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 0 | 45.992.919 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|------------------------------------|---|---|-------------|--------|
| Kostpris pr. 30.06.15 | 0 | 0 | 39.765.624 | 18.500 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 | 21.266 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 0 | 0 | 39.765.624 | 39.766 |
| Opskrivninger pr. 30.06.15 | 0 | 0 | 63.489.323 | 35.973 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 28.894.965 | 31.607 |
| Udbytte | 0 | 0 | -27.037.500 | -4.880 |
| Andre reguleringer | 0 | 0 | 337.969 | 789 |
| Opskrivninger pr. 30.06.16 | 0 | 0 | 65.684.757 | 63.489 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.15 | 0 | 0 | -8.668.000 | -8.668 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.16 | 0 | 0 | -8.668.000 | -8.668 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 0 | 0 | 96.782.381 | 94.587 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|-----------|-------------|----------------|
| Jakon A/S, Ballerup | 77% | 110.398.693 | 36.779.425 |
| SP Mobile ApS, Ballerup | 100% | 2.626.166 | 9.556 |
| Ejendomsselskabet Baltorpbakken 5-7 ApS, Ballerup | 70% | 12.676.298 | 676.298 |
| Gribskov Inventarsnedkeri A/S, Græsted | 60% | 2.168.668 | 681.119 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK |

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | | | |
|------------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| Kostpris pr. 30.06.15 | 3.823.465 | 3.273 | 1.550.000 | 1.000 |
| Tilgang i året | 0 | 550 | 0 | 550 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 3.823.465 | 3.823 | 1.550.000 | 1.550 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 3.823.465 | 3.823 | 1.550.000 | 1.550 |

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| Lafuco A/S, Ishøj | 50% | 6.102.813 | 1.379.379 |
| Jönsson Inventar A/S, Ballerup | 50% | 459.928 | -1.008.366 |

7. Egenkapital

| Beløb i DKK | Reserve for net- | | Overført resultat |
|---|------------------|------------------------------------|-------------------|
| | Selskabskapital | toopskrivning efter indre værdi | |
| Koncernen: | | | |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i> | | | |
| Saldo pr. 01.07.14 | 125.000 | 0 | 102.183.422 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -1.500.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 719.472 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 34.115.419 |
| Saldo pr. 30.06.15 | 125.000 | 0 | 135.518.313 |

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

| | | | |
|---------------------------------|---------|---|-------------|
| Saldo pr. 01.07.15 | 125.000 | 0 | 135.518.313 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -2.500.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 337.968 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 31.513.558 |
| Saldo pr. 30.06.16 | 125.000 | 0 | 164.869.839 |

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

| | | | |
|---------------------------------|---------|------------|-------------|
| Saldo pr. 01.07.14 | 125.000 | 22.424.840 | 80.018.231 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -1.500.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 789.114 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 4.569.869 | 29.453.705 |
| Saldo pr. 30.06.15 | 125.000 | 27.783.823 | 107.971.936 |

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

| | | | |
|---------------------------------|---------|------------|-------------|
| Saldo pr. 01.07.15 | 125.000 | 27.783.823 | 107.971.936 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -2.500.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 337.968 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.384.050 | 29.813.704 |
| Saldo pr. 30.06.16 | 125.000 | 29.505.841 | 135.285.640 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|-------|-----------------|
| Kapitalandele | 125 | 1.000 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK | 30.06.16 DKK | 30.06.15 t.DKK |

8. Hensættelser til udskudt skat

| | | | | |
|--|-------------|--------|-----------|-------|
| Hensættelse udskudt skat pr. 30.06.15 | 21.674.751 | 8.591 | 1.264.596 | 1.145 |
| Udskudt skat af årets resultat | -10.582.714 | 13.084 | 341.203 | 119 |
| Hensættelse udskudt skat pr. 30.06.16 | 11.092.037 | 21.675 | 1.605.799 | 1.264 |

9. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Modervirksomheden:

Koncernen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 6.331. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimalt til t.DKK 500. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

10. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.806 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 25.422.

Koncernen har via garantiselskaber afgivet garantier pr. 30.06.16 der udgør t.DKK 221.838, mod t.DKK 208.359 pr. 30.06.15.

Af koncernens likvide beholdninger er t.DKK 10 deponeret til sikkerhed for udført arbejde.

11. Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på t.DKK 1.926, og en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 5.562.

12. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

| | |
|-----------------|-------------------|
| Stein Pettersen | Hovedanpartshaver |
|-----------------|-------------------|

Koncern

| | 2015/16 DKK | 2014/15 t.DKK |
|---|----------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2.574.904 | 1.755 |
| Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver | -403.338 | -104 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -250.000 | -100 |
| Andre finansielle indtægter | -1.709.665 | -1.139 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.042.995 | 1.949 |
| Skat af årets resultat | 11.413.436 | 13.030 |
| Øvrige reguleringer | 8.935.629 | 9.419 |
| I alt | 21.603.961 | 24.810 |

13. Reguleringer