



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Ole Jepsen A/S

Abildgårdsparken 10, 3460 Birkerød

CVR-nr. 29 13 59 83

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/5 2018

Per Tagora

Per Tagora
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Ole Jepsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 24. april 2018

Direktion

Ole Jepsen
adm. dir.

Bestyrelse

Ole Jepsen

Per Tagora

Marianne Jaatun Kildevang

Lone Jepsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Ole Jepsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Jepsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 24. april 2018

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Iver Haugsted
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10678



Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Jepsen A/S Abildgårdsparken 10 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 29 13 59 83
	Stiftet: 7. oktober 2005
	Hjemsted: Rudersdal Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017 12. regnskabsår
Bestyrelse	Ole Jepsen Per Tagora Marianne Jaatun Kildevang Lone Jepsen
Direktion	Ole Jepsen, adm. dir.
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Modervirksomhed	O. Jepsen Holding ApS



Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	38.424	38.578	34.937	28.862	27.479
Resultat af ordinær primær drift	19.690	22.382	20.820	18.645	17.048
Finansielle poster, netto	2.904	619	1.006	859	685
Årets resultat	17.560	18.160	16.606	14.825	13.267
Balance:					
Balancesum	119.063	87.007	95.390	95.849	72.648
Egenkapital	54.051	48.491	42.331	35.725	29.900
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	35	31	30	22	21
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	227,2	281,3	169,6	188,4	162,2
Soliditetsgrad	45,4	55,7	44,4	37,3	41,2
Egenkapitalforrentning	34,2	40,0	42,5	45,2	48,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed inden for områderne nybyggeri og bygningsrenovering på Sjælland, udført i hoved- og totalentreprise.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes, at der er usikkerhed ved indregning og måling af igangværende arbejder, da der kan forekomme udsving i det forventede dækningsbidrag og dette kan desuden ændre sig i takt med færdiggørelsesgraden. Ledelsen følger enkeltsagerne nøje og vurderer, at der er taget højde for disse udsving samt ændringer i opgørelsen af igangværende arbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 38.424 t.kr. mod 38.578 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.560 t.kr. mod 18.160 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016 forventede en bruttofortjeneste og årets resultat for 2017 i tilsvarende niveau.

Balancen viser en egenkapital på 54.051 t.kr. mod 48.491 t.kr. sidste år.

På linje med tidligere år, har der været en generelt tilfredsstillende gennemførelse af igangværende og afsluttede projekter.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabet vurderes ikke at være omfattet af særlige risici, der knytter sig til finansielle risici, valutarisici, renterisici eller kreditrisici, idet selskabet ikke har indgået aftaler i relation til dette. Selskabet er således udelukkende omfattet af almindelige driftsmæssige risici, der knytter sig til selskabets formål om at drive entreprenørvirksomhed.

Miljøforhold

Selskabet er bevidst om miljøpåvirkninger af byggeri og har implementeret politikker omkring bortskaffelse af affaldt og forbrug af ressourcer.

Videnressourcer

Selskabet anvender ikke særlige videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender ikke særlige ressourcer på forskning og udvikling.



Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabets ordrebeholdning ved årsskiftet er tilfredsstillende og med tilgang af nye sager, forventes i 2018 en stigende omsætning og et tilfredsstillende resultat om end på et lidt lavere niveau. Årsagen hertil kan i vid udstrækning henføres til selskabets fokus på at tilbyde nyuddannede ingeniører og konstruktører et tranieeforløb samt ønsket om løbene at tilbyde studerende mulighed for et praktikforløb.

Med baggrund i den bestående ordrebeholdning vil de kommende år være præget af en større del af renoverings- og ombygningssager.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Filialer i udlandet

Selskabet har udelukkende filialer i Danmark.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	38.424.110	38.577.692
1 Personaleomkostninger	-18.266.535	-15.983.281
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-468.035</u>	<u>-212.812</u>
Driftsresultat	19.689.540	22.381.599
Andre finansielle indtægter	2.904.380	814.828
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-30</u>	<u>-195.582</u>
Resultat før skat	22.593.890	23.000.845
3 Skat af årets resultat	<u>-5.033.651</u>	<u>-4.840.743</u>
4 Årets resultat	<u>17.560.239</u>	<u>18.160.102</u>



Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.561.131	1.693.303
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.561.131</u>	<u>1.693.303</u>
6 Deposita	228.000	221.130
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>228.000</u>	<u>221.130</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.789.131</u>	<u>1.914.433</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.152.848	27.441.523
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	14.769.000	815.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	997.494	752.256
8 Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	3.152.473	927.458
Andre tilgodehavender	14.593	18.588
9 Periodeafgrænsningsposter	34.836	71.650
Tilgodehavender i alt	<u>47.121.244</u>	<u>30.026.475</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	21.431.407	16.697.233
Værdipapirer i alt	<u>21.431.407</u>	<u>16.697.233</u>
Likvide beholdninger	<u>48.721.129</u>	<u>38.368.546</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>117.273.780</u>	<u>85.092.254</u>
Aktiver i alt	<u>119.062.911</u>	<u>87.006.687</u>



Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
Virksomhedskapital	568.182	568.182
Overført resultat	40.182.976	35.922.737
Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.300.000	12.000.000
Egenkapital i alt	54.051.158	48.490.919
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	5.327.684	294.033
11 Andre hensatte forpligtelser	8.056.500	7.973.000
Hensatte forpligtelser i alt	13.384.184	8.267.033
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	780
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	21.969.000	2.293.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.958.510	19.760.917
Anden gæld	6.560.059	8.052.038
12 Periodeafgrænsningsposter	140.000	142.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	51.627.569	30.248.735
Gældsforpligtelser i alt	51.627.569	30.248.735
Passiver i alt	119.062.911	87.006.687
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		



Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	568.182	35.922.737	12.000.000	48.490.919
Udloddet udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.260.239	13.300.000	17.560.239
	568.182	40.182.976	13.300.000	54.051.158



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Årets resultat	17.560.239	18.160.102
15 Reguleringer	2.680.836	4.434.310
16 Ændring i driftskapital	6.509.080	-10.258.589
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.750.155	12.335.823
Renteindbetalinger og lignende	2.904.380	814.827
Renteudbetalinger og lignende	-30	-195.582
Pengestrøm fra ordinær drift	29.654.505	12.955.068
Betalt selskabsskat	-2.225.015	-5.304.656
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.429.490	7.650.412
Køb af materielle anlægsaktiver	-335.863	-1.504.570
Salg af materielle anlægsaktiver	0	252.150
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.870	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-4.734.174	-1.905.694
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.076.907	-3.158.114
Betalt udbytte	-12.000.000	-12.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.000.000	-12.000.000
Ændring i likvider	10.352.583	-7.507.702
Likvider 1. januar	38.368.546	45.876.248
Likvider 31. december	48.721.129	38.368.546
Likvider		
Likvide beholdninger	48.721.129	38.368.546
Likvider 31. december	48.721.129	38.368.546



Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	16.963.400	15.055.146
Pensioner	438.725	284.539
Andre omkostninger til social sikring	427.440	343.235
Personalemkostninger i øvrigt	<u>436.970</u>	<u>300.361</u>
	<u>18.266.535</u>	<u>15.983.281</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.313.326</u>	<u>1.112.920</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>31</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>30</u>	<u>195.582</u>
	<u>30</u>	<u>195.582</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	5.129.454
Årets regulering af udskudt skat	<u>5.033.651</u>	<u>-288.711</u>
	<u>5.033.651</u>	<u>4.840.743</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	13.300.000	12.000.000
Overføres til overført resultat	<u>4.260.239</u>	<u>6.160.102</u>
Disponeret i alt	<u>17.560.239</u>	<u>18.160.102</u>



Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	3.060.965	2.166.395
Tilgang i årets løb	335.863	1.504.570
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-610.000</u>
Kostpris 31. december	<u>3.396.828</u>	<u>3.060.965</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.367.662	-1.512.699
Årets afskrivninger	-468.035	-403.963
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>549.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-1.835.697</u>	<u>-1.367.662</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.561.131</u>	<u>1.693.303</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar	221.130	221.130
Tilgang i årets løb	<u>6.870</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>228.000</u>	<u>221.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>228.000</u>	<u>221.130</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	193.635.000	70.961.000
Modtagne acontobetalinge	<u>-200.835.000</u>	<u>-72.439.000</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-7.200.000</u>	<u>-1.478.000</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	14.769.000	815.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-21.969.000</u>	<u>-2.293.000</u>
	<u>-7.200.000</u>	<u>-1.478.000</u>



Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar	927.458	752.256
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-927.458	-752.256
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-5.129.454
Betalt acontoskat for indeværende år	3.106.000	6.006.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	40.841	46.525
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	5.632	4.387
	<u>3.152.473</u>	<u>927.458</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt rente	6.039	7.750
Forudbetalt uddannelsestilskud	0	33.900
Øvrige periodeafgrænsningsposter	28.797	30.000
	<u>34.836</u>	<u>71.650</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	294.033	582.744
Udskudt skat af årets resultat	5.033.651	-288.711
	<u>5.327.684</u>	<u>294.033</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	43.722	46.781
Omsætningsaktiver	5.283.962	247.252
	<u>5.327.684</u>	<u>294.033</u>
11. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	7.973.000	7.973.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	83.500	0
	<u>8.056.500</u>	<u>7.973.000</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	140.000	142.000
	<u>140.000</u>	<u>142.000</u>



13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået en lejeforpligtelse vedrørende lejemålet Abildgårdsparken 10 med årsleje på 692 t.kr. og for Blokken 74 med årsleje på 264 t.kr.

Der er stillet sædvanlige arbejdsgarantier i forbindelse med selskabets entreprise.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med O. Jepsen Holding ApS, CVR-nr. 29135835 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede beløbsmæssige skatteforpligtelser for hele sambeskatningskredsen fremgår af koncernregnskabet for O. Jepsen Holding ApS.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for O. Jepsen Holding ApS, Abildgårdsparken 10, 3460 Birkerød.



Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	468.035	212.813
Andre finansielle indtægter	-2.904.380	-814.828
Øvrige finansielle omkostninger	30	195.582
Skat af årets resultat	5.033.651	4.840.743
Ændringer i andre hensatte forpligtelser	83.500	0
	<u>2.680.836</u>	<u>4.434.310</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-14.869.754	3.996.108
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	21.378.834	-14.254.697
	<u>6.509.080</u>	<u>-10.258.589</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Jepsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer..



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ole Jepsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.