

# JHM Holsted Holding A/S

Jørgen Hansens Vej 1, 6670 Holsted

CVR-nr. 29 20 96 93

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2018

Dirigent:



Kai Preben Hansen





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JHM Holsted Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 5. januar 2018  
Direktion:

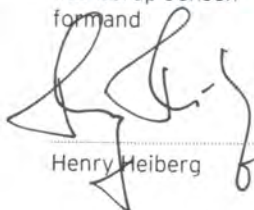


Kai Preben Hansen

Bestyrelse:



Per Borup Jensen  
formand



Henry Heiberg



Anna Birgitte Ipsen

Kai Preben Hansen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JHM Holsted Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JHM Holsted Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og 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.

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

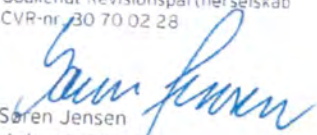
Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 5. januar 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Søren Jensen  
statsaut. revisor

  
Ove Iversen  
statsaut. revisor





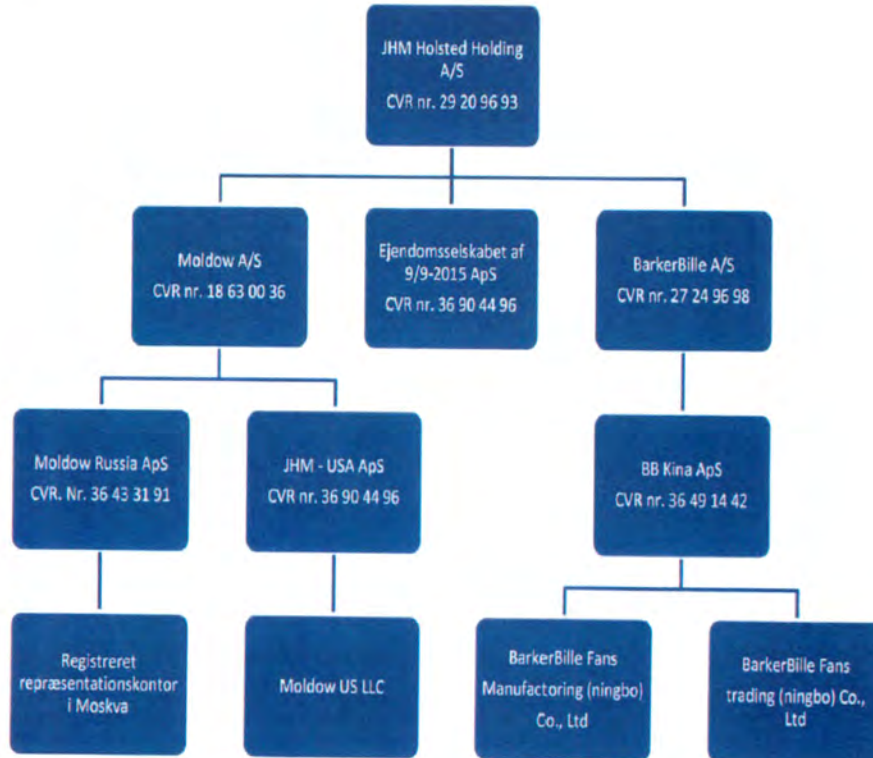
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	JHM Holsted Holding A/S
Adresse, postnr., by	Jørgen Hansens Vej 1, 6670 Holsted
CVR-nr.	29 20 96 93
Stiftet	19. december 2005
Hjemstedskommune	Holsted
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Telefon	75 39 26 44
Telefax	75 39 31 55
Bestyrelse	Per Borup Jensen, formand Anna Birgitte Ipsen Kai Preben Hansen Henry Heiberg
Direktion	Kai Preben Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	86.440	79.944	68.393	52.367	49.996
Resultat af ordinær primær drift	20.017	20.106	10.848	6.623	6.583
Resultat af finansielle poster	-550	-1.184	-815	-628	-686
Resultat før skat	19.467	18.906	10.541	5.987	5.934
<b>Årets resultat</b>	<b>14.857</b>	<b>14.339</b>	<b>6.921</b>	<b>3.676</b>	<b>3.399</b>
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	40.349	42.176	45.548	35.030	36.670
Omsætningsaktiver	71.194	69.388	70.251	52.568	41.747
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>111.543</b>	<b>111.564</b>	<b>115.799</b>	<b>87.598</b>	<b>78.417</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>36.030</b>	<b>34.774</b>	<b>27.811</b>	<b>20.979</b>	<b>26.171</b>
Hensatte forpligtelser	10.354	9.276	9.181	6.359	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser	48.394	49.634	59.802	60.260	46.246
<b>Pengeomkostninger</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	20.499	13.087	13.681	11.437	5.907
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.419	-726	-12.133	-5.459	-563
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>1.393</b>	<b>4.380</b>	<b>-1.772</b>	<b>-2.871</b>	<b>4.729</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	17,9 %	17,7 %	10,7 %	8,0 %	8,4 %
Likviditetsgrad	147,1 %	139,8 %	117,5 %	87,2 %	90,3 %
Soliditetsgrad	32,3 %	31,2 %	24,0 %	23,9 %	33,4 %
Egenkapitalforrentning	42,0 %	45,8 %	28,4 %	15,6 %	13,0 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
	<b>126</b>	<b>116</b>	<b>102</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og foretage investeringer.

Koncernens hovedaktivitet består af produktion og salg af filteranlæg, malerianlæg, ventileringsanlæg og industrielle ventilatorer til industrien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 14.857 t.kr. mod et overskud på 14.339 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 36.030 t.kr. Koncernens resultatet er på niveau med ledelsens forventning. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Særlige risici

#### *Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital i et vist omfang påvirkes af kurs- og renteutviklingen for specielt EUR, idet hovedparten af omsætningen faktureres i DKK og EUR.

Behovet for afdækning vurderes løbende. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

#### *Kreditrisici*

Koncernens politik om kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har en samlet strategi for miljøarbejde såvel eksternt som internt.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat for 2017/18 på niveau med indeværende år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	86.440	79.944	-56	0
2	Personaleomkostninger	-62.374	-55.748	0	0
6	Afskrivninger	-4.049	-4.090	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	20.017	20.106	-56	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-16	15.048	14.821
	Finansielle indtægter	505	350	0	0
3	Finansielle omkostninger	-1.055	-1.534	-219	-618
	<b>Resultat før skat</b>	19.467	18.906	14.773	14.203
4	Skat af årets resultat	-4.610	-4.567	84	136
	<b>Årets resultat</b>	14.857	14.339	14.857	14.339

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	33	0	0	0
	Goodwill	4.251	5.668	0	0
		<u>4.284</u>	<u>5.668</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	30.936	31.722	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.400	3.389	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.729	1.397	0	0
		<u>36.065</u>	<u>36.508</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	48.566	49.019
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48.566</u>	<u>49.019</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>40.349</u>	<u>42.176</u>	<u>48.566</u>	<u>49.019</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	11.600	9.997	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.012	2.714	0	0
		<u>13.612</u>	<u>12.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.444	31.564	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.270	11.122	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	309	434
	Andre tilgodehavender	473	377	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.020	632	0	0
		<u>43.207</u>	<u>43.695</u>	<u>309</u>	<u>434</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>14.375</u>	<u>12.982</u>	<u>268</u>	<u>266</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>71.194</u>	<u>69.388</u>	<u>577</u>	<u>700</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>111.543</u>	<u>111.564</u>	<u>49.143</u>	<u>49.719</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
9	Aktiekapital	7.800	7.800	7.800	7.800
	Overført resultat	13.430	12.674	13.430	12.674
	Foreslået udbytte	14.800	14.300	14.800	14.300
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>36.030</b>	<b>34.774</b>	<b>36.030</b>	<b>34.774</b>
		<b>Hensatte forpligtelser</b>			
10	Udskudt skat	8.508	7.776	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	1.846	1.500	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>10.354</b>	<b>9.276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Gældsforpligtelser</b>			
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	16.765	17.880	0	0
		16.765	17.880	0	0
		<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter	1.222	1.117	0	0
	Leasingforpligtelser	0	1.426	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.379	0	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	734	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.558	12.754	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.615	11.200	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	13.098	14.929
	Anden gæld	3.226	4.151	0	0
		18.660	18.986	15	16
		48.394	49.634	13.113	14.945
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>65.159</b>	<b>67.514</b>	<b>13.113</b>	<b>14.945</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>111.543</b>	<b>111.564</b>	<b>49.143</b>	<b>49.719</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
13 Sikkerhedsstillelser  
14 Nærtstående parter





## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	7.800	12.674	14.300	34.774
	Overført via resultatdisponering	0	57	14.800	14.857
	Valutakursreguleringer	0	-42	0	-42
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	741	0	741
	Udloddet udbytte	0	0	-14.300	-14.300
	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>7.800</b>	<b>13.430</b>	<b>14.800</b>	<b>36.030</b>

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	7.800	12.674	14.300	34.774
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	57	14.800	14.857
	Valutakursreguleringer	0	-42	0	-42
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	741	0	741
	Udloddet udbytte	0	0	-14.300	-14.300
	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>7.800</b>	<b>13.430</b>	<b>14.800</b>	<b>36.030</b>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	14.857	14.339
16	Reguleringer	5.469	4.185
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	20.326	18.524
17	Ændring i driftskapital	173	-5.437
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>20.499</b>	<b>13.087</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.419	-726
	Salg af materielle anlægsaktiver	152	10
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-2.267</b>	<b>-716</b>
	Udbetalt udbytte	-14.300	-6.900
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.113	-1.091
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.426	0
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-16.839</b>	<b>-7.991</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>1.393</b>	<b>4.380</b>
	Likvider 1. oktober	12.982	7.176
	Bankgæld	0	1.426
	<b>Likvider 30. september</b>	<b>14.375</b>	<b>12.982</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JHM Holsted Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JHM Holsted Holding A/S og dattervirksomheder, hvori JHM Holsted Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Se koncernoversigt på side 6.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

#### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det af talte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret og som opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

##### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter entrepriser til eksterne kunder og salg af producerede varer.

Nettoomsætning ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.



**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Bruttofortjeneste**

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

**Personaleomkostninger**

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

**Afskrivninger**

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	5 år
Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

**Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder direkte materialer og løn, samt vedligeholdelse og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr, leje, omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationsevnen 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab på baggrund af en individuel vurdering af tilgodehavender.

##### 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.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsevnen, hvis denne er lavere.

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

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

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

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for den samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

##### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	57.832	51.649	0	0
Pensioner	3.944	3.527	0	0
Andre omkostninger til social sikring	598	572	0	0
	<u>62.374</u>	<u>55.748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	126	116	0	0

#### Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 2.080 t.kr. (2015/16: 1.947 t.kr.).

#### Modervirksomhed

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen, der ikke har modtaget vederlag.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	219	618
Andre finansielle omkostninger	1.055	1.534	0	0
	<u>1.055</u>	<u>1.534</u>	<u>219</u>	<u>618</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.902	4.472	-60	-136
Årets regulering af udskudt skat	732	95	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-24	0	-24	0
	<u>4.610</u>	<u>4.567</u>	<u>-84</u>	<u>-136</u>

#### 5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	0	102.897	102.897
Tilgange	52	0	52
Kostpris 30. september 2017	<u>52</u>	<u>102.897</u>	<u>102.949</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	0	97.229	97.229
Afskrivninger	19	1.417	1.436
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>19</u>	<u>98.646</u>	<u>98.665</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>33</u>	<u>4.251</u>	<u>4.284</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2016	41.423	18.296	7.543	67.262
Tilgange	0	381	2.038	2.419
Afgange	0	-890	-1.081	-1.971
Kostpris 30. september 2017	41.423	17.787	8.500	67.710
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	9.701	14.907	6.146	30.754
Afskrivninger	786	1.318	543	2.647
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-838	-918	-1.756
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	10.487	15.387	5.771	31.645
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>30.936</b>	<b>2.400</b>	<b>2.729</b>	<b>36.065</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	1.500	1.500

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 13.

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. oktober 2016	226.506
Kostpris 30. september 2017	226.506
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-177.487
Valutakursreguleringer	-42
Modtaget udbytte	-16.200
Årets resultat	16.465
Egenkapitalreguleringer	741
Afskrivning goodwill	-1.417
Værdireguleringer 30. september 2017	-177.940
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>48.566</b>

#### Modervirksomhed

Navn	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
<b>Dattervirksomheder</b>			
Moldow A/S	100,00 %	32.521	14.247
BarkerBille A/S	100,00 %	11.720	2.196
Ejendomsselskabet af 9/9-2015 ApS	100,00 %	76	22

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi af udført arbejde	96.880	66.338	0	0
Acontofaktureringer	-95.168	-67.970	0	0
	<u>1.712</u>	<u>-1.632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	7.270	11.122	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-5.558	-12.754	0	0
	<u>1.712</u>	<u>-1.632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**9 Aktiekapital**

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 7.800 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>7.800</u>	<u>7.800</u>
	<u>7.800</u>	<u>7.800</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>10 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. oktober	7.776	7.681	0	0
Årets regulering af udskudt skat	732	95	0	0
Udskudt skat 30. september	<u>8.508</u>	<u>7.776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**11 Langfristede gældsforpligtelser**

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.987	1.222	16.765	11.878
	<u>17.987</u>	<u>1.222</u>	<u>16.765</u>	<u>11.878</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

##### Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbe tid op til 5 år med en samlet forpligtelse på i alt 1.853 t.kr. (2015/16: 1.888 t.kr.). Leasing ydelsen for 2016/17 andrager 900 t.kr. (2015/16: 826 t.kr.).

Koncernen hæfter for de af tredjemand stillede arbejdsgarantier for koncernen, der pr. 30. september 2017 udgør 1.141 t.kr. (2015/16: 1.616 t.kr.).

##### Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet øvrige danske selskaber i JHM Holsted Holding-koncernen og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskaberne Moldow A/S, BarkerBille A/S og Ejendomsselskabet af 9/9 2015 ApS' gæld til pengeinstitut. Selskaberne har ikke gæld til pengeinstitut pr. 30. september 2017.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 17.987 t.kr. er der stillet pant i koncernens grunde og bygninger aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 30.936 t.kr.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.

#### 14 Nærtstående parter

##### Koncern

JHM Holsted Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
Holsted Invest A/S	Holsted	Kapitalbesiddelse
Hoffmann Capital A/S	Esbjerg	Kapitalbesiddelse

##### Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016/17	2015/16
<b>15</b>	<b>Resultatdisponering</b>		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	14.800	14.300
	Overført resultat	57	39
		<u>14.857</u>	<u>14.339</u>
		Koncern	
t.kr.		2016/17	2015/16
<b>16</b>	<b>Reguleringer</b>		
	Af- og nedskrivninger	4.048	4.099
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-55	-9
	Udskudt skat	732	95
	Øvrige reguleringer	744	0
		<u>5.469</u>	<u>4.185</u>
<b>17</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i varebeholdninger	-901	237
	Ændring i tilgodehavender	488	2.536
	Ændring i leverandørgæld m.v.	586	-8.210
		<u>173</u>	<u>-5.437</u>