

# Ollerup Fyn A/S

Assensvej 100, 5771 Stenstrup

CVR-nr. 30 71 86 31



## Årsrapport 2016

(10. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. maj 2017

Dirigent:

  
.....



Building a better  
working world

**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ollerup Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt 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. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.


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.

Stenstrup, den 17. maj 2017  
Direktion:

  
Jens Christian Clausen

Bestyrelse:

  
Jan Clausen  
formand  
Robert Kirkeby Hansen  
næstformand  
Annette Clausen  
Hans Jørgen Nylandsted  
Andersen  
Jens Christian Clausen  
Jytte Reinholdt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ollerup Fyn A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ollerup Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### A) Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejer

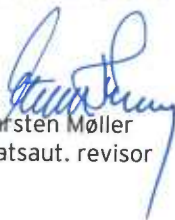
Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor, jf. note 7.

Svendborg, den 17. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Carsten Møller  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Ollerup Fyn A/S
Adresse, postnr. by	Assensvej 100, 5771 Stenstrup
CVR-nr.	30 71 86 31
Stiftet	4. juli 2007
Hjemstedskommune	Svendborg Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	62 26 20 00
Bestyrelse	Jan Clausen, formand Robert Kirkeby Hansen, næstformand Annette Clausen Hans Jørgen Nylandsted Andersen Jens Christian Clausen Jytte Reinholdt
Direktion	Jens Christian Clausen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Hovedtal</b>					
Årets produktion	136.509	142.200	131.005	121.023	90.260
Bruttoresultat	40.232	47.073	40.602	36.556	30.186
Resultat før afskrivninger og renter	3.406	9.100	6.299	6.968	4.958
Resultat af finansielle poster	-169	-122	-92	-353	-336
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.366</b>	<b>3.961</b>	<b>2.905</b>	<b>3.025</b>	<b>1.196</b>
Balancesum	59.535	57.295	52.212	48.117	32.996
Kapitalforhøjelse	0	0	0	4.500	1.000
<b>Egenkapital</b>	<b>24.605</b>	<b>26.971</b>	<b>24.010</b>	<b>22.105</b>	<b>14.580</b>
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	2.539	9.756	17.253	-11.412	8.851
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-3.124	-8.109	-8.649	-2.361	229
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-3.499	-10.289	-10.664	-2.834	-2.743
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-851	685	525	4.069	-1.156
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-1.436</b>	<b>2.332</b>	<b>9.174</b>	<b>-9.704</b>	<b>7.923</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	2,5	6,4	4,8	5,8	5,5
Bruttomargin	29,5	33,1	31,0	30,2	33,4
Egenkapitalandel (soliditet)	41,3	47,1	46,0	45,9	44,2
Egenkapitalforrentning	-5,3	15,5	8,3	16,5	8,9
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>93</b>	<b>95</b>	<b>91</b>	<b>77</b>	<b>65</b>

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



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af udlejning af fast ejendom og driftsmateriel. Endvidere er selskabet holdingselskab for dattervirksomheden Entreprenørfirmaet Ollerup A/S, hvis aktivitet i det væsentlige består af entreprenørvirksomhed og maskinstation.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

##### *Koncernen*

Regnskabet for 2016 udviser et resultat på -1.366 t.kr. Resultatet er opnået ved en produktion på 136 mio. kr. Resultatet er vurderet som ikke tilfredsstillende. Resultatet er negativt påvirket af enkelte projekter, som har været underskudsgivende. Øvrige projekter har givet positivt bidrag.

I forhold til forventningerne ved årets begyndelse er disse ikke opfyldt.

##### *Modervirksomheden*

Modervirksomhedens egen aktivitet har udvist et resultat på 1.138 t.kr. mod 905 t.kr. i 2015.

#### Kapitalforhold

Egenkapitalen er opgjort til 24.605 t.kr. Soliditetsgraden for koncernen er 41,3 % og for modervirksomheden 73 %.

#### Likviditet

Årets pengestrøm fra driften er 2.539 t.kr. mod sidste år 9.756 t.kr.

Årets nettopengestrøm har været -1.436 t.kr. mod 2.332 t.kr. i 2015.

#### Særlige risici

Det er vurderet at der ikke er særlige risici forbundet med koncernens drift ud over sædvanlige brancherisici.

#### Miljøforhold

Der er ingen særlige miljømæssige forhold, der kræver omtale.

#### Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et aktivitetsniveau i 2017 på ca. 140 mio. kr. og et ordinært resultat på 2-2,5 mio. kr.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets og koncernens ledelse vurderer, at der vil være tilstrækkelige kreditfaciliteter og garantirammer tilstede for at sikre det fornødne finansielle beredskab i regnskabsåret 2017.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	<b>Nettoomsætning</b>	143.541.449	141.206.189	4.856.903	4.279.677
	Ændring i igangværende arbejder	-7.032.000	994.000	0	0
	<b>Årets produktion</b>	136.509.449	142.200.189	4.856.903	4.279.677
	Andre driftsindtægter	284.802	483.176	223.626	162.126
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, fremmed arbejder m.v.	-85.614.210	-85.462.495	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-10.947.789	-10.147.493	-138.279	-147.332
	<b>Bruttoresultat</b>	40.232.252	47.073.377	4.942.250	4.294.471
2	Personaleomkostninger	-37.226.019	-37.973.874	0	0
	<b>Resultat før afskrivninger og renter m.v.</b>	3.006.233	9.099.503	4.942.250	4.294.471
4	Afskrivninger	-4.590.167	-4.020.549	-3.521.311	-2.988.573
	<b>Resultat før renter m.v.</b>	-1.583.934	5.078.954	1.420.939	1.305.898
	Resultat i dattervirksomhed	0	0	-2.337.186	3.055.948
	Finansielle indtægter	20.410	49.126	354	18.316
	Finansielle omkostninger	-189.882	-171.333	-185.191	-167.067
	<b>Resultat før skat</b>	-1.753.406	4.956.747	-1.101.084	4.213.095
3	Skat af ordinært resultat	387.684	-995.796	-264.638	-252.144
	<b>Årets resultat</b>	-1.365.722	3.960.951	-1.365.722	3.960.951

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>				
	<b>Anlægsaktiver</b>				
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	5.296.057	5.419.449	5.296.057	5.419.449
	Driftsmateriel og inventar	10.712.773	12.089.869	7.872.451	9.052.826
	Leasede anlægsaktiver	4.503.917	4.184.466	4.503.917	4.184.466
		<u>20.512.747</u>	<u>21.693.784</u>	<u>17.672.425</u>	<u>18.656.741</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		0	10.831.565	14.168.751
	Andre værdipapirer	6.019	6.019	0	0
		<u>6.019</u>	<u>6.019</u>	<u>10.831.565</u>	<u>14.168.751</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>20.518.766</u>	<u>21.699.803</u>	<u>28.503.990</u>	<u>32.825.492</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Beholdning af olie m.v.	144.111	168.076	0	0
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.366.502	21.311.416	0	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.461.000	4.752.000	0	0
7	Tilgodehavende kapitalejer	94.237	0	0	0
	Andre tilgodehavender	304.443	426.549	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	846.084	701.339	0	0
		<u>32.072.266</u>	<u>27.191.304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>6.800.314</u>	<u>8.235.920</u>	<u>5.224.580</u>	<u>2.710.980</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>39.016.691</u>	<u>35.595.300</u>	<u>5.224.580</u>	<u>2.710.980</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>59.535.457</u>	<u>57.295.103</u>	<u>33.728.570</u>	<u>35.536.472</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2016	2015	2016	2015	
		<b>Egenkapital</b>				
		Virksomhedskapital	950.000	950.000	950.000	950.000
		Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	166.699	3.503.885
		Overført overskud	22.655.288	25.021.010	22.488.589	21.517.125
		Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
		<b>Egenkapital i alt</b>	<b>24.605.288</b>	<b>26.971.010</b>	<b>24.605.288</b>	<b>26.971.010</b>
		<b>Hensatte forpligtelser</b>				
		Udskudt skat	2.098.388	2.750.204	479.363	531.219
		<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.098.388</b>	<b>2.750.204</b>	<b>479.363</b>	<b>531.219</b>
		<b>Gældsforpligtelser</b>				
8		<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
		Gæld til realkreditinstitutter	3.156.225	3.416.853	3.156.225	3.416.853
		Leasinggæld	3.173.469	2.935.437	3.173.469	2.935.437
			<b>6.329.694</b>	<b>6.352.290</b>	<b>6.329.694</b>	<b>6.352.290</b>
		<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
8		Afdrag gæld, der forfalder indenfor 1 år	1.197.732	1.025.811	1.197.732	1.025.811
		Igangværende arbejder for fremmed regning	6.309.000	1.568.000	0	0
		Leverandør af varer og tjenesteydelser	11.010.051	11.588.375	0	0
		Mellemregning nærtstående parter	50.437	1.578	62.215	6.544
		Skyldig skat	260.132	25.387	312.494	110.661
		Anden gæld	7.674.735	7.012.448	741.784	538.937
			<b>26.502.087</b>	<b>21.221.599</b>	<b>2.314.225</b>	<b>1.681.953</b>
		<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>32.831.781</b>	<b>27.573.889</b>	<b>8.643.919</b>	<b>8.034.243</b>
		<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>59.535.457</b>	<b>57.295.103</b>	<b>33.728.570</b>	<b>35.536.472</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Eventualaktiver
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

#### Modervirksomhed

kr.	Virksom- hedskapital	Nettoop- skrivning ef- ter indre værdis me- tode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	950.000	1.197.937	20.862.122	1.000.000	24.010.059
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført af årets resultat	0	2.305.948	655.003	1.000.000	3.960.951
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>950.000</b>	<b>3.503.885</b>	<b>21.517.125</b>	<b>1.000.000</b>	<b>26.971.010</b>
Egenkapital 1. januar 2016	950.000	3.503.885	21.517.125	1.000.000	26.971.010
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført af årets resultat	0	-3.337.186	971.464	1.000.000	-1.365.722
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>950.000</b>	<b>166.699</b>	<b>22.488.589</b>	<b>1.000.000</b>	<b>24.605.288</b>

#### Aktiekapital

kr.

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier i multipla á 1 t.kr.

	2016	2015
	950	950

#### Koncern

kr.	Virksomheds- kapital	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	950.000	22.060.059	1.000.000	24.010.059
Udbetalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført af årets resultat	0	2.960.951	1.000.000	3.960.951
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>950.000</b>	<b>25.021.010</b>	<b>1.000.000</b>	<b>26.971.010</b>
Egenkapital 1. januar 2016	950.000	25.021.010	1.000.000	26.971.010
Udbetalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført af årets resultat	0	-2.365.722	1.000.000	-1.365.722
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>950.000</b>	<b>22.655.288</b>	<b>1.000.000</b>	<b>24.605.288</b>

De seneste 5 års ændringer af virksomhedskapitalen kan specificeres således:

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo 1. januar	950	950	950	667	600
Nominal kapitalforhøjelse	0	0	0	283	67
	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>667</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>Pengestrøm fra primær drift før ændring i arbejdskapital (resultat før renter og afskrivninger)</b>	3.006.233	9.099.503
Avance ved salg anlægsaktiver	-284.802	-394.676
Betalt selskabsskat	-29.387	-29.579
Ændring i varebeholdninger	23.965	-4.368
Ændring i tilgodehavender	-5.025.962	1.736.774
Ændring i leverandørgæld og anden kortfristet gæld	5.018.822	-529.008
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	2.708.869	9.878.646
Finansielle poster, netto	-169.472	-122.207
<b>Pengestrøm fra driften</b>	<b>2.539.397</b>	<b>9.756.439</b>
Køb af anlægsaktiver	-3.498.575	-10.289.113
Salg af anlægsaktiver	374.247	2.179.701
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>-3.124.328</b>	<b>-8.109.412</b>
Optagelse af lån	1.207.350	2.769.842
Udbetaling udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Afdrag på lån	-1.058.025	-1.084.437
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-850.675</b>	<b>685.405</b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-1.435.606</b>	<b>2.332.432</b>
Likvider, primo	8.235.920	5.903.488
Likvider, ultimo	6.800.314	8.235.920

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ollerup Fyn A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4<sup>1</sup> alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ollerup Fyn A/S samt dattervirksomheden Entreprenørfirmaet Ollerup A/S.

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.

Kapitalandel i dattervirksomheden udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved årets produktion svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt fremmede arbejder m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt fremmede arbejder m.v. omfatter indkøb af materialer under leverandørleverancer samt andre omkostninger til brug for årets produktion.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

<sup>1</sup> Bekendtgørelse om overgangsbestemmelser ved anvendelse af visse bestemmelser i årsregnskabsloven, som disse er ændret ved lov nr. 738 af 1. juni 2015 om ændring af årsregnskabsloven og forskellige andre love.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af maskiner, salg, reklame, administration, lokaler, tab på tilgodehavender m.v.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

##### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

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

Modervirksomheden er sambeskattet med dattervirksomheden og selskabsskatten fordeles mellem virksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/-udgifter.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

#### Kapitalandel i dattervirksomhed

##### *Resultatopgørelsen*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

##### *Balancen*

Kapitalandel i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

#### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### 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 entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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 for betalte acontoskatter.

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

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. For indeværende år er anvendt den skatteprocent, der forventes at blive aktuel.

#### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

#### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristet bankgæld.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før afskrivninger og renter} \times 100}{\text{Årets produktion}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Årets produktion}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>2 Personaleudgifter</b>				
Lønninger og vederlag	31.955.335	32.715.477	0	0
Pensioner	4.463.631	4.402.006	0	0
Andre udgifter til social sikring	807.053	856.390	0	0
	<u>37.226.019</u>	<u>37.973.873</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til ledelse	<u>1.022.610</u>	<u>1.872.387</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Antal ansatte	<u>93</u>	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	264.132	25.387	316.494	110.661
Årets ændring i udskudt skat	-651.816	970.409	-51.856	141.483
Årets skat i alt	<u>-387.684</u>	<u>995.796</u>	<u>264.638</u>	<u>252.144</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	Leasede anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	6.220.875	39.305.913	5.107.546	50.634.334
Årets tilgang	0	2.291.225	1.207.350	3.498.575
Årets afgang	0	-603.445	0	-603.445
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>6.220.875</b>	<b>40.993.693</b>	<b>6.314.896</b>	<b>53.529.464</b>
Afskrivninger 1. januar 2016	-801.428	-27.216.044	-923.080	-28.940.552
Årets afskrivninger	-123.390	-3.578.878	-887.899	-4.590.167
Afskrivninger på afgang	0	514.002	0	514.002
<b>Afskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-924.818</b>	<b>-30.280.920</b>	<b>-1.810.979</b>	<b>-33.016.717</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>5.296.057</b>	<b>10.712.773</b>	<b>4.503.917</b>	<b>20.512.747</b>
Afskrives over	40 år	3 - 8 år	4 - 9 år	

kr.	Modervirksomhed			
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	Leasede anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	6.220.875	19.154.026	5.107.546	30.482.447
Årets tilgang	0	1.419.090	1.207.350	2.626.440
Årets afgang	0	-584.450	0	-584.450
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>6.220.875</b>	<b>19.988.666</b>	<b>6.314.896</b>	<b>32.524.437</b>
Afskrivninger 1. januar 2016	-801.428	-10.101.200	-923.080	-11.825.708
Årets afskrivninger	-123.390	-2.510.022	-887.899	-3.521.311
Årets afgang	0	495.007	0	495.007
<b>Afskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-924.818</b>	<b>-12.116.215</b>	<b>-1.810.979</b>	<b>-14.852.012</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>5.296.057</b>	<b>7.872.451</b>	<b>4.503.917</b>	<b>17.672.425</b>
Der afskrives over	40 år	3 - 8 år	3 - 7 år	

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Kapitalandel i dattervirksomhed

kr.	Modervirksom- hed
	2016
Kostpris 1. januar 2016	10.664.866
Kostpris 31. december 2016	10.664.866
<b>Op- og nedskrivning</b>	
Opskrivninger 1. januar 2016	3.503.885
Udloddet udbytte	-1.000.000
Årets resultat	-2.337.186
<b>Op- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	166.699
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>10.831.565</b>

kr.	Hjemsted	Ejer- andel	Selskabs-ka- pital	Resultat før skat	Resultat ef- ter skat	Egenkapital
Navn:						
Entreprenørfirmaet Ollerup A/S	Svendborg	100 %	600.000	-2.989.508	-2.337.186	10.831.565

kr.	2016	2015
<b>6 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder	130.774.000	103.058.000
Acontofaktureret	-134.622.000	-99.874.000
	-3.848.000	3.184.000
Igangværende arbejder, aktiv	2.461.000	4.752.000
Igangværende arbejder, passiv	-6.309.000	-1.568.000
	-3.848.000	3.184.000

#### 7 Tilgodehavende kapitalejer

Tilgodehavende på 94.237 kr. ved kapitalejer er opstået i juli 2016 og indbetalt 12. januar 2017. Rente på 4.735 kr. er indbetalt 3. maj 2017.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

##### Koncern/modervirksomhed

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næ- ste år	Langfristet gæld	Restgæld ef- ter 5 år
Prioritetsgæld	3.415.823	259.598	3.156.225	2.104.510
Leasinggæld	4.111.603	938.134	3.173.469	229.371

#### 9 Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv, jf. afskrivningslovens § 5D, udgør 22 t.kr. og for koncernen 30 t.kr.

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

##### Eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med dattervirksomheden. Som administrationselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen udgør 260 t.kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at virksomhedens hæftelse udgør et større beløb.

#### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Sikkerhedsstillelser - koncernen

I tekniske anlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi 15.217 t.kr. inkl. leasing er der virksomhedspant - skadesløsbreve 9.000 t.kr. med pant immaterielle rettigheder, anlægsaktiver, varebeholdninger og igangværende arbejder samt tilgodehavender fra salg. I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 3.987 t.kr. er der udstedt ejerpantebrev 2.000 t.kr.

I ejendomme er der udover ovennævnte panthæftelser udstedt afgiftspantebreve på nominelt 731 t.kr., der alene indestår med henblik på overførsel af tinglysningsafgift.

2 livspolicer på hver 1.500 t.kr. er stillet til sikkerhed for mellemværende med Fynske Bank.

##### Garantier

Der er afgivet arbejdsgarantier for i alt 29.778 t.kr. Koncernen indestår for at indskyde yderligere 4 t.kr. vedrørende andre værdipapirer.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

##### Sikkerhedsstillelser - modervirksomheden

Selskabets grunde og bygninger er behæftet med prioritetsgæld på nom. 4.368 t.kr. (restgæld 3.416 t.kr.). Modervirksomheden har stillet skadesløsbrev på 3.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar til sikkerhed for dattervirksomhedens mellemværende med Fynske Bank.

I virksomhedens ejendomme er der udover ovennævnte panthæftelser udstedt afgiftspantebreve på nominelt 731 t.kr., der alene indestår med henblik på overførsel af tinglysningsafgift.

#### 12 Nærtstående parter

Ollerup Fyn A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Entreprenørfirmaet Ollerup A/S, Assensvej 100, 5771 Stenstrup.

##### Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

RKH Holding ApS, Baumgartensvej 44, 5000 Odense C.  
JCC Fyn ApS, Strandvej 78, 5762 Vester Skerninge  
JC Fyn ApS, Skerningegårdsvej 40, 5762 Vester Skerninge  
AC Fyn ApS, Nordgade 15, Ollerup, 5762 Vester Skerninge

##### Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter i 2016 er gennemført på markedsmæssige vilkår, hvorfor der efter årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 ikke gives oplysning om transaktioner med nærtstående parter.

#### 13 Resultatdisponering

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-2.365.722	2.960.951	971.464	655.003
	Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-3.337.186	2.305.948
		<u>-1.365.722</u>	<u>3.960.951</u>	<u>-1.365.722</u>	<u>3.960.951</u>