

Østermark Invest ApS

Langagervej 3
Asp
7600 Struer

CVR-nr. 32 05 91 47

Årsrapporten for 2015/16

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 20/12 2016

Bent Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter til årsrapporten	20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Østermark Invest ApS.

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 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asp, den 20. december 2016

Direktion

Jesper Balle
direktør

Claus Balleby Møldambjærg
direktør

Henrik Vestergaard Nielsen
direktør

John Henriksen
direktør

Bent Henriksen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Østermark Invest ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Østermark Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 20. december 2016

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

Arne Lauritsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Østermark Invest ApS
Langagervej 3
Asp
7600 Struer

CVR-nr.: 32 05 91 47
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 10. februar 2009
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemsted: Struer

Direktion

Jesper Balle, direktør
Claus Balleby Møldambjærg, direktør
Henrik Vestergaard Nielsen, direktør
John Henriksen, direktør
Bent Henriksen, direktør

Koncernregnskab

Koncernen omfatter Østermark Invest ApS (moderselskab), Østermark Maskiner ApS samt Østermark Entreprenørforretning A/S med datterselskabet Østermark Grouting A/S. Østermark Grouting A/S er frasolgt pr. 31. januar 2016, hvorfor selskabet kun er medregnet i koncernregnskabet for perioden 1. oktober 2015 - 31. januar 2016.

Revision

Revision Limfjord
Registreret Revisionsaktieselskab
Kirkestræde 9, 2. sal
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea, Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	49.443	53.914	40.932	32.118
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	18.128	20.860	15.311	9.088
Resultat før finansielle poster (EBIT)	13.019	13.996	10.252	4.945
Årets resultat	27.948	10.276	7.330	3.206
Balance				
Balancesum	47.888	70.011	59.747	44.914
Investering i materielle anlægsaktiver	-6.077	-8.960	-7.645	-4.201
Rentebærende gæld netto	6.166	8.052	7.577	10.250
Egenkapital	14.320	21.872	14.096	8.184
Nøgletal				
Afkastningsgrad	22,1%	21,6%	19,6%	22,0%
Soliditetsgrad	29,9%	31,2%	23,6%	18,2%
Forrentning af egenkapital	154,4%	57,1%	65,8%	78,3%
Nettorentebærende gæld/EBITDA	0,3	0,4	0,5	1,1
Antal ansatte	54	64	54	48

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er påvirket positivt af salget af Østermark Grouting A/S. Ved salget af Østermark Grouting A/S er der realiseret en fortjeneste på t.kr. 17.940.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 27.948.425, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.320.221.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i såvel omsætning som i resultat af den primære drift, baseret på den nuværende ordrebeholdning og forventning om, at det nuværende investeringsniveau fortsætter.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætning og resultat har oversteget budgetterne.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Virksomhedens drift kan være følsom overfor investerings- og byggeaktiviteten. Virksomheden ser dog ikke tegn på faldende aktivitet.

Finansielle risici

Virksomheden er finansielt godt rustet, og ser ingen væsentlige risici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Ingen væsentlig forskning eller udvikling.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Østermark Invest ApS og dattervirksomheder, hvori Østermark Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år	0-16 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Østermark Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat' eller 'Skyldig selskabsskat'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

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 og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettorentebærende gæld/EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$
Antal ansatte	$\frac{\text{Betalt ATP-bidrag i alt}}{\text{ATP-bidraget for en fuldtidsansat}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		49.443.215	53.913.990	-29.926	-32.659
Personaleomkostninger	1	-31.315.603	-33.053.722	0	0
Resultat før afskrivninger (EBITDA)		18.127.612	20.860.268	-29.926	-32.659
Afskrivninger		-5.108.784	-6.864.150	-102.084	-102.084
Resultat før finansielle poster (EBIT)		13.018.828	13.996.118	-132.010	-134.743
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.940.000	0	28.113.899	10.420.076
Finansielle indtægter	2	296.800	42.219	61.029	59.918
Finansielle omkostninger	3	-453.348	-658.954	-131.748	-104.632
Resultat før skat		30.802.280	13.379.383	27.911.170	10.240.619
Skat af årets resultat	4	-2.853.855	-3.103.193	37.255	35.571
ÅRETS RESULTAT		27.948.425	10.276.190	27.948.425	10.276.190
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte		32.500.000	0	32.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-9.936.102	7.420.076
Overført resultat		-7.551.575	7.276.190	2.384.527	-143.886
		27.948.425	10.276.190	27.948.425	10.276.190

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktiver					
Goodwill		420.833	3.532.917	370.833	472.917
Immaterielle anlægsaktiver	5	420.833	3.532.917	370.833	472.917
Produktionsanlæg og maskiner		13.457.521	21.063.812	0	0
Indretning af lejede lokaler		39.835	69.661	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	13.497.356	21.133.473	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	16.877.380	23.163.481
Finansielle anlægsaktiver		0	0	16.877.380	23.163.481
ANLÆGSAKTIVER		13.918.189	24.666.390	17.248.213	23.636.398
Råvarer og hjælpematerialer		0	2.131.356	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.745.764	1.699.614	0	0
Varebeholdninger		1.745.764	3.830.970	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.659.168	27.948.875	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.804.873	3.621.924	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	563.807	38
Andre tilgodehavender		69.154	1.511.833	0	0
Selskabsskat		1.470.523	0	2.415.555	3.652.828
Periodeafgrænsningsposter	8	546.183	1.333.584	0	0
Tilgodehavender		27.549.901	34.416.216	2.979.362	3.652.866
Likvide beholdninger		4.673.657	7.097.560	55.999	1.893
OMSÆTNINGSAKTIVER		33.969.322	45.344.746	3.035.361	3.654.759
AKTIVER		47.887.511	70.011.136	20.283.574	27.291.157

Balance 30. september 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.557.915	18.494.017
Overført resultat		11.070.221	18.621.796	2.512.307	127.779
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL	9	14.320.221	21.871.796	14.320.222	21.871.796
Hensættelse til udskudt skat		3.585.846	4.661.162	80.354	102.812
HENSATTE FORPLIGTELSER		3.585.846	4.661.162	80.354	102.812
Leasingforpligtelser		183.259	3.167.121	0	0
Selskabsskat		1.221.366	2.232.782	1.221.366	2.761.328
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.404.625	5.399.903	1.221.366	2.761.328
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	264.619	939.728	0	0
Kreditinstitutter		7.481.347	11.042.264	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.536.719	13.392.520	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder		1.312.000	1.998.200	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.747.206	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.910.426	2.551.220	2.910.426	2.551.221
Selskabsskat		0	528.546	0	0
Anden gæld		5.071.708	7.625.797	4.000	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser		28.576.819	38.078.275	4.661.632	2.555.221
GÆLDSFORPLIGTELSER		29.981.444	43.478.178	5.882.998	5.316.549
PASSIVER		47.887.511	70.011.136	20.283.574	27.291.157
Eventualposter m.v.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat		27.948.425	10.276.190	27.948.425	10.276.190
Reguleringer	14	-13.694.991	9.394.946	-27.978.351	-10.308.849
Ændring i driftskapital	15	5.685.163	-7.085.318	359.206	-437.629
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		19.938.597	12.585.818	329.280	-470.288
Renteindbetalinger og lignende		296.800	219.359	61.029	59.918
Renteudbetalinger og lignende		-453.348	-836.092	-131.748	-104.632
Pengestrømme fra ordinær drift		19.782.049	11.969.085	258.561	-515.002
Betalt selskabsskat		-3.940.720	-1.578.995	-1.694.825	13.113
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.841.329	10.390.090	-1.436.264	-501.889
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.076.810	-8.959.914	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		2.833.334	0	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		9.758.134	593.500	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		17.940.000	0	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	34.400.000	3.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		24.454.658	-8.366.414	34.400.000	3.000.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.658.972	0	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-792.109	843.164	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-8.973	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	3.109.500	0	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.747.206	0
Betalt udbytte		-35.500.000	-2.500.000	-35.500.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-39.158.972	-191.582	-32.909.630	-2.500.000
Ændring i likvider		1.137.015	1.832.094	54.106	-1.889
Likvide beholdninger		7.097.560	5.545.133	1.893	3.782
Kassekredit		-11.042.265	-11.321.932	0	0
Likvider 1. oktober 2015		-3.944.705	-5.776.799	1.893	3.782
Likvider 30. september 2016		-2.807.690	-3.944.705	55.999	1.893

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		4.673.657	7.097.560	55.999	1.893
Kassekredit		-7.481.347	-11.042.265	0	0
Likvider 30. september 2016		-2.807.690	-3.944.705	55.999	1.893

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	26.547.584	28.093.136	0	0
Pensioner	3.514.579	3.691.395	0	0
Andre omkostninger til social sikring	601.970	602.629	0	0
Andre personaleomkostninger	651.470	666.562	0	0
	31.315.603	33.053.722	0	0
Lønninger til direktion og bestyrelse	760.000	760.000	0	0
	760.000	760.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	64	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	61.019	59.918
Andre finansielle indtægter	245.953	42.219	10	0
Valutakursgevinster	50.847	0	0	0
	296.800	42.219	61.029	59.918
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	419.793	627.009	98.360	83.203
Valutakurstab	167	10.516	0	0
Rentetilleg selskabsskat	33.388	21.429	33.388	21.429
	453.348	658.954	131.748	104.632

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.538.066	2.232.782	-14.797	-13.113
Årets udskudte skat	315.790	870.411	-22.458	-22.458
	2.853.856	3.103.193	-37.255	-35.571
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	2.853.855	3.103.193	-37.255	-35.571
Skat af egenkapitalbevægelser	1	0	0	0
	2.853.856	3.103.193	-37.255	-35.571

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2015	6.120.835
Afgang i årets løb	-5.000.000
Kostpris 30. september 2016	1.120.835
Af-og nedskrivninger 1. oktober 2015	2.587.918
Årets afskrivninger	278.750
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-2.166.666
Af-og nedskrivninger 30. september 2016	700.002
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	420.833

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober 2015	39.246.141	149.130
Tilgang i årets løb	6.076.810	0
Afgang i årets løb	-14.964.423	0
Kostpris 30. september 2016	<u>30.358.528</u>	<u>149.130</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	18.182.329	79.469
Årets afskrivninger	4.034.363	29.826
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-5.315.685	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>16.901.007</u>	<u>109.295</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>13.457.521</u>	<u>39.835</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>845.000</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	4.669.464	4.669.464
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>4.669.464</u>	<u>4.669.464</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	18.494.017	11.073.941
Årets afgang	0	0
Årets resultat	28.113.899	10.420.076
Udbytte til moderselskabet	<u>-34.400.000</u>	<u>-3.000.000</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>12.207.916</u>	<u>18.494.017</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>16.877.380</u>	<u>23.163.481</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Østermark Entreprenørforretning A/S	Struer	1.000.000	100%	15.146.002	27.805.520
Østermark Maskiner ApS	Struer	125.000	100%	<u>1.731.378</u>	<u>308.379</u>
				<u>16.877.380</u>	<u>28.113.899</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, vægtafgift, forsikring mv. samt bonus.

Noter

9 Egenkapital

Koncern

	Virksomheds- dskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	250.000	18.621.796	3.000.000	0	21.871.796
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-32.500.000	-32.500.000
Årets resultat	0	-7.551.575	3.000.000	32.500.000	27.948.425
Egenkapital 30. september 2016	250.000	11.070.221	3.000.000	0	14.320.221

Moderselskab

	Virksomheds- dskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	250.000	18.494.017	127.780	3.000.000	0	21.871.797
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-32.500.000	-32.500.000
Årets resultat	0	-9.936.102	2.384.527	3.000.000	32.500.000	27.948.425
Egenkapital 30. september 2016	250.000	8.557.915	2.512.307	3.000.000	0	14.320.222

Noter

Selskabskapitalen består af 250.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	250.000	250.000	150.000	150.000	150.000
Tilgang i året	0	0	100.000	0	0
Virksomhedskapital	250.000	250.000	250.000	150.000	150.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. oktober 2015 kr.	Gæld 30. september 2016 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	4.106.849	447.878	264.619	0
Selskabsskat	2.232.782	1.221.366	0	0
	6.339.631	1.669.244	264.619	0

11 Eventualposter m.v.

Modervirksomhed:

Selskabet hæfter solidarisk med de tilknyttede virksomheder for det samlede skattetilsvær i sambeskatningen.

Østermark Maskiner ApS:

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Østermark Invest ApS (administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jvf. noten, materielle anlægsaktiver.

Noter

11 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Østermark Entreprenørforretning A/S:

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Østermark Invest ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler af driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 30/4 2020. Leasingudgifter i denne periode udgør i alt t.kr. 1.503.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 386. Lejemålet kan af lejer til enhver tid opsiges med 12 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør t.kr. 386. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 1/10 2018.

Derudover har selskabet indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 180. Lejemålet kan af lejer til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør t.kr. 45.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S er der afgivet følgende:

Aktier i Østermark Entreprenørforretning A/S, bogført værdi t.kr. 15.146, nom. t.kr. 1.000
Anparter i Østermark Maskiner ApS, bogført værdi t.kr. 1.731, nominal t.kr. 125

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution inklusiv selvskyldnerkaution for arbejdsgarantiramme på maks. t.kr. 5.500 overfor datterselskabet Østermark Entreprenørforretning A/S.

Der er endvidere afgivet selvskyldnerkaution for maks. t.kr. 8.000 overfor datterselskabet Østermark Maskiner ApS.

Den samlede nettobankgæld og arbejdsgarantier til Nordea, som ovenstående kautioner omhandler, udgør på balancetidspunktet netto t.kr. 10.387.

Østermark Maskiner ApS:

Til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S er der afgivet løsøre pantebrev i indregistrerede køretøjer på t.kr. 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 6.685.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant på nom. t.kr. 13.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af uindregistrerede driftsmidler og simple fordringer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2016 t.kr. 9.709.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 845, jvf. noten materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30/9 2016 opgjort til t.kr. 448.

Herudover er der afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Østermark Entreprenørforretning A/S samt moderselskabet Østermark Invest ApS.

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Østermark Entreprenørforretning A/S:

Der er til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S afgivet følgende sikkerheder:

Selskabet har udstedt løsørejerpantebrev for i alt nom. t.kr. 2.000 i driftsmidler, goodwill og indretning af lejede lokaler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 30/9 2016 t.kr. 1.171.

Til sikkerhed for bankgæld, nom. t.kr. 8.000, som på balancetidspunktet udgør t.kr. 0, har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt igangværende arbejder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2016 t.kr. 28.380.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør t.kr. 12.399.

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

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Jesper Balle, direktør
Claus Balleby Møldambjærg, direktør
Henrik Vestergaard Nielsen, direktør
John Henriksen, direktør
Bent Henriksen, direktør

Følgende selskaber er noteret som ejere af selskabet:

Jesper Balle Holding ApS
C Balleby Holding ApS
H Vestergaard Haderup Holding ApS
Østermark Holding ApS
Bent Henriksen Holding ApS

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-296.800	-42.219	-61.029	-59.918
Finansielle omkostninger	453.348	658.954	131.748	104.632
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.233.543	5.675.018	102.084	102.084
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-17.940.000	0	-28.113.899	-10.420.076
Skat af årets resultat	2.853.855	3.103.193	-37.255	-35.571
Andre reguleringer	-2.998.937	0	0	0
	-13.694.991	9.394.946	-27.978.351	-10.308.849
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	2.085.206	-820.115	0	0
Ændring i tilgodehavender	10.541.154	-4.450.910	0	-1.333.812
Ændring i leverandører mv.	-6.941.197	-1.814.293	359.206	896.183
	5.685.163	-7.085.318	359.206	-437.629