

Østermark Invest ApS

Nybovej 34
7500 Holstebro

CVR-nr. 32 05 91 47

Årsrapporten for 2016/17

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 19/12 2017

Bent Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter til årsrapporten	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 19. december 2017

Direktion

Jesper Balle
direktør

Claus Balleby Møldambjærg
direktør

Henrik Vestergaard Nielsen
direktør

John Henriksen
direktør

Bent Henriksen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Østermark Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Østermark Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 revisions-handlinger, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Holstebro, den 19. december 2017

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

Arne Lauritsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Østermark Invest ApS Nybovej 34 7500 Holstebro CVR-nr.: 32 05 91 47 Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 Stiftet: 10. februar 2009 Regnskabsår: 9. regnskabsår Hjemsted: Holstebro
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.
Revision	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Kirkestræde 9, 2. sal 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Nordea, Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	36.821	49.443	53.914	40.932	32.118
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	9.057	18.128	20.860	15.311	9.088
Resultat før finansielle poster	5.233	13.019	13.996	10.252	4.945
Resultat af finansielle poster	-71	17.783	-617	-869	502
Årets resultat	4.025	27.948	10.276	7.330	3.206
Balance					
Balancesum	43.776	47.888	70.011	59.747	44.914
Investering i materielle anlægsaktiver	4.349	6.077	8.960	7.645	4.201
Rentebærende gæld netto	8.700	6.166	8.052	7.577	10.250
Egenkapital	15.346	14.320	21.872	14.096	8.184
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,4%	22,1%	21,6%	19,6%	22,0%
Soliditetsgrad	35,1%	29,9%	31,2%	23,6%	18,2%
Forrentning af egenkapital	27,1%	154,4%	57,1%	65,8%	78,3%
Nettorentebærende gæld/EBITDA	1,0	0,3	0,4	0,5	1,1
Antal ansatte	54	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

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 4.025.299, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 15.345.521.

Koncernens resultat er påvirket af et enkeltstående tab på én kunde på i alt ca. t.kr 5.200, og på baggrund heraf anses resultatet som tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens ledelse 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 resultat har oversteget budgetterne, når der ses bort for det omtalte enkeltstående tab på ca. t.kr. 5.200.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens kernekompetence er entreprenørarbejde, og har mere end 15 års erfaring

Salgsmedarbejderne besidder stor viden i forbindelse med rådgivning af kunder om entreprenørarbejdets udførelse.

Medarbejderne besidder stor viden til at kunne betjene de mange maskiner i processen til udførelse af de mange forskellige former for entreprenørarbejde.

Medarbejderne deltager løbende i interne og eksterne kurser for at dygtiggøre sig til udviklingen og de mange krav, som hele tiden bliver skærpet.

For at kunne opretholde og videreudvikle vidensniveauet rekrutterer og fastholder koncernen dygtige og kvalificerede medarbejdere.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

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

Finansielle risici

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Koncernen fremstår som en miljøbevidst entreprenørvirksomhed og vil tilstræbe at udføre alle indre og ydre aktiviteter under størst mulig hensyntagen til mennesker og miljø. Sikkerhed er af meget høj prioritet, og alle medarbejdere har et personligt ansvar for at sikre sig selv, hinanden og omgivelserne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernens produkter og arbejdsmetoder forbedres og udvikles løbende. Der udføres ikke egentlig forskning.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Invest ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 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 udlignes 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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Koncernen anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter koncernens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver 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 leasingydelse. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien, 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 indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Østermark Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse 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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	1	36.820.893	49.443.215	-49.475	-29.926
Personaleomkostninger	2	-27.764.084	-31.315.603	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.056.809	18.127.612	-49.475	-29.926
Afskrivninger		-3.823.684	-5.108.784	-102.084	-102.084
Resultat før finansielle poster		5.233.125	13.018.828	-151.559	-132.010
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	17.940.000	4.189.567	28.113.899
Finansielle indtægter	3	254.505	296.800	156.420	61.029
Finansielle omkostninger	4	-325.328	-453.348	-215.458	-131.748
Resultat før skat		5.162.302	30.802.280	3.978.970	27.911.170
Skat af årets resultat	5	-1.137.003	-2.853.855	46.329	37.255
Årets resultat		4.025.299	27.948.425	4.025.299	27.948.425
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		2.000.000	3.000.000	2.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	32.500.000	0	32.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	4.087.482	-9.936.102
Overført resultat		2.025.299	-7.551.575	-2.062.183	2.384.527
		4.025.299	27.948.425	4.025.299	27.948.425

Balance 30. september 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver					
Goodwill		308.749	420.833	268.749	370.833
Immaterielle anlægsaktiver	6	308.749	420.833	268.749	370.833
Produktionsanlæg og maskiner		14.287.973	13.457.521	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	39.835	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	14.287.973	13.497.356	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	18.066.947	16.877.380
Finansielle anlægsaktiver		0	0	18.066.947	16.877.380
Anlægsaktiver i alt		14.596.722	13.918.189	18.335.696	17.248.213
Færdigvarer og handelsvarer		1.389.949	1.745.764	0	0
Varebeholdninger		1.389.949	1.745.764	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.807.130	23.659.168	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.273.215	1.804.873	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	909.902	563.807
Andre tilgodehavender		221.311	69.154	800	0
Selskabsskat		319	1.470.523	788.601	2.415.555
Periodeafgrænsningsposter	9	402.892	546.183	0	0
Tilgodehavender		27.704.867	27.549.901	1.699.303	2.979.362
Likvide beholdninger		84.626	4.673.657	0	55.999
Omsætningsaktiver i alt		29.179.442	33.969.322	1.699.303	3.035.361
Aktiver i alt		43.776.164	47.887.511	20.034.999	20.283.574

Balance 30. september 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.645.397	8.557.915
Overført resultat		13.095.521	11.070.221	450.124	2.512.307
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	3.000.000	2.000.000	3.000.000
Egenkapital	10	15.345.521	14.320.221	15.345.521	14.320.222
Hensættelse til udskudt skat	11	3.958.437	3.585.846	57.895	80.354
Hensatte forpligtelser i alt		3.958.437	3.585.846	57.895	80.354
Leasingforpligtelser		71.656	183.259	0	0
Selskabsskat		402.411	1.221.366	402.411	1.221.366
Langfristede gældsforpligtelser	12	474.067	1.404.625	402.411	1.221.366
Kreditinstitutter		7.673.571	7.481.347	308	0
Leasingforpligtelser	12	111.603	264.619	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.355.853	11.536.719	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder		584.520	1.312.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.297.115	1.747.206
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		927.749	2.910.426	927.749	2.910.426
Anden gæld		5.344.843	5.071.708	4.000	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser		23.998.139	28.576.819	4.229.172	4.661.632
Gældsforpligtelser i alt		24.472.206	29.981.444	4.631.583	5.882.998
Passiver i alt		43.776.164	47.887.511	20.034.999	20.283.574
Eventualposter m.v.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	250.000	11.070.222	3.000.000	14.320.222
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	2.025.299	2.000.000	4.025.299
Egenkapital 30. september 2017	250.000	13.095.521	2.000.000	15.345.521

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis me- tode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	250.000	8.557.915	2.512.307	3.000.000	14.320.222
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	4.087.482	-2.062.183	2.000.000	4.025.299
Egenkapital 30. september 2017	250.000	12.645.397	450.124	2.000.000	15.345.521

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		4.025.299	27.948.425	4.025.299	27.948.425
Reguleringer	16	4.345.257	-13.694.991	-4.074.774	-27.978.351
Ændring i driftskapital	17	-4.483.039	5.685.163	-2.329.571	359.206
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.887.517	19.938.597	-2.379.046	329.280
Renteindbetalinger og lignende		254.505	296.800	13.562	61.029
Renteudbetalinger og lignende		-325.328	-453.348	-56.463	-131.748
Pengestrømme fra ordinær drift		3.816.694	19.782.049	-2.421.947	258.561
Betalt selskabsskat		-1.517.365	-3.940.720	831.869	-1.694.825
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.299.329	15.841.329	-1.590.078	-1.436.264
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.882.965	-6.076.810	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	2.833.334	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		67.000	9.758.134	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	17.940.000	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	3.000.000	34.400.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.815.965	24.454.658	3.000.000	34.400.000
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	0	-16.138	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-264.619	-3.658.972	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.549.909	843.164
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.747.206
Betalt udbytte		-3.000.000	-35.500.000	-3.000.000	-35.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.264.619	-39.158.972	-1.466.229	-32.909.630
Ændring i likvider		-4.781.255	1.137.015	-56.307	54.106
Likvide beholdninger		4.673.657	7.097.560	55.999	1.893
Kassekredit		-7.481.347	-11.042.265	0	0
Likvider 1. oktober 2016		-2.807.690	-3.944.705	55.999	1.893
Likvider 30. september 2017		-7.588.945	-2.807.690	-308	55.999

Likvider specificeres således:



Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september (Fortsat)

	<u>Note</u>	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		kr.	kr.	kr.	kr.
Likvide beholdninger		84.626	4.673.657	0	55.999
Kassekredit		-7.673.571	-7.481.347	-308	0
Likvider 30. september 2017		<u>-7.588.945</u>	<u>-2.807.690</u>	<u>-308</u>	<u>55.999</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Særlige poster				
Konstaterede tab på debitorer - fragår i resultatopgørelsen under distributionsomkostninger (Bruttofortjeneste)	5.192.183	0	0	0
	5.192.183	0	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.638.156	26.547.584	0	0
Pensioner	3.023.608	3.514.579	0	0
Andre omkostninger til social sikring	575.725	601.970	0	0
Andre personaleomkostninger	526.595	651.470	0	0
	27.764.084	31.315.603	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion: Lønninger til direktion og bestyrelse	910.000	760.000	0	0
	910.000	760.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	54	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	150.007	61.019
Andre finansielle indtægter	254.505	245.953	6.413	10
Valutakursgevinster	0	50.847	0	0
	254.505	296.800	156.420	61.029

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	142.858	0
Andre finansielle omkostninger	322.091	419.793	72.593	98.360
Valutakurstab	3.230	167	0	0
Rentetilleg selskabsskat	7	33.388	7	33.388
	325.328	453.348	215.458	131.748
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	764.411	2.538.065	-23.871	-14.797
Årets udskudte skat	372.592	315.790	-22.458	-22.458
	1.137.003	2.853.855	-46.329	-37.255

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2016	1.120.835
Kostpris 30. september 2017	1.120.835
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	700.002
Årets afskrivninger	112.084
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	812.086
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	308.749

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober 2016	29.695.237	149.130
Tilgang i årets løb	4.348.628	0
Afgang i årets løb	-2.041.865	0
Kostpris 30. september 2017	<u>32.002.000</u>	<u>149.130</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	16.237.716	109.295
Årets afskrivninger	2.992.512	39.835
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.516.201	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>17.714.027</u>	<u>149.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>14.287.973</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>260.063</u>	<u>0</u>

Moderselskab

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Kostpris 1. oktober 2016	4.669.464	4.669.464
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.669.464</u>	<u>4.669.464</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2016	12.207.916	18.494.017
Årets afgang	0	0
Årets resultat	4.189.567	28.113.899
Udbytte modtaget	-3.000.000	-34.400.000
Værdireguleringer 30. september 2017	<u>13.397.483</u>	<u>12.207.916</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>18.066.947</u>	<u>16.877.380</u>

Noter

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Østermark Entreprenørforretning A/S	Holstebro	1.000.000	100%	16.051.420	3.905.418
Østermark Maskiner ApS	Holstebro	125.000	100%	2.015.527	284.149
				<u>18.066.947</u>	<u>4.189.567</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringspræmier, abonnementer samt vægtafgift.

10 Egenkapital

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

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	250.000	250.000	250.000	150.000	150.000
Tilgang i året	0	0	0	100.000	0
Virksomhedskapital	250.000	250.000	250.000	250.000	150.000

Koncern		Moderselskab	
2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.

11 Hensættelse til udskudt skat

1. oktober 2016	3.585.846	4.661.162	174.771	102.812
Hensat i året	372.591	0	0	0
Anvendt i året	0	-1.075.316	-116.876	-22.458
	<u>3.958.437</u>	<u>3.585.846</u>	<u>57.895</u>	<u>80.354</u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	71.656	183.259	0	0
Langfristet del	71.656	183.259	0	0
Inden for et år	111.603	264.619	0	0
	183.259	447.878	0	0
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	402.411	1.221.366	402.411	1.221.366
Langfristet del	402.411	1.221.366	402.411	1.221.366
Kortfristet del	0	0	0	0
	402.411	1.221.366	402.411	1.221.366

13 Eventualposter m.v.

Modervirksomhed:

Selskabet 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.

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.

Østermark Entreprenørforretning A/S:

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 operationelle leje- og leasingaftaler af driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 30/11 2021. Leasingydelse i denne periode udgør i alt t.kr. 1.399.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 482 indtil 31/12 2018, t.kr. 700 fra 1/1 2019 til 30/6 2021 og t.kr. 565 fra 1/7 2021 til 30/6 2025. Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2025. Den maksimale forpligtelse udgør t.kr. 5.178. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2029.

Noter

14 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. 16.051, nom. t.kr. 1.000.

Anparter i Østermark Maskiner ApS, bogført værdi t.kr. 2.016, nominal t.kr. 125.

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution inklusiv selvskyldnerkaution for arbejdsgarantiramme på maks. t.kr. 5.440 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. 9.648.

Østermark Maskiner ApS:

Til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S er der afgivet løsørepandebrev i indregistrerede køretøjer på t.kr. 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2017 udgør t.kr. 1.417.

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 2017 t.kr. 10.446.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2017 udgør t.kr. 260, jvf. noten materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30/9 2017 opgjort til t.kr. 183.

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

Østermark Entreprenørforretning A/S:

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

Selskabet har udstedt løsørepandebrev 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 2017 t.kr. 1.485.

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 2017 t.kr. 29.956.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør t.kr. 17.796.

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

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Ejerforhold

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

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

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-254.505	-296.800	-156.420	-61.029
Finansielle omkostninger	325.328	453.348	215.458	131.748
Af- og nedskrivninger	3.137.431	4.233.543	102.084	102.084
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-17.940.000	-4.189.567	-28.113.899
Skat af årets resultat	1.137.003	2.853.855	-46.329	-37.255
Andre reguleringer	0	-2.998.937	0	0
	4.345.257	-13.694.991	-4.074.774	-27.978.351
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	355.815	2.085.206	0	0
Ændring i tilgodehavender	-220.966	10.541.154	-346.895	0
Ændring i leverandører mv.	-4.617.888	-6.941.197	-1.982.676	359.206
	-4.483.039	5.685.163	-2.329.571	359.206