

Østermark Invest ApS

Nybovej 34
7500 Holstebro

CVR-nr. 32 05 91 47

Årsrapporten for 2018/19



REVISION LIMFJORD

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 06/12 2019

Bent Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter til årsrapporten	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 6. december 2019

Direktion

Jesper Balle
direktør

Claus Balleby Møldambjærg
direktør

Henrik Vestergaard Nielsen
direktør

John Henriksen
direktør

Bent Henriksen
direktør

Jeppé Madsen
direktør

Martin Krosgaard Truelsen
direktør

Kenneth Bjørnkjær
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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore 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 revisionshandlingerne 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion 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.

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 6. december 2019

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

Arne Lauritsen
registreret revisor
MNE-nr. mne11122

Selskabsoplysninger

Selskabet

Østermark Invest ApS
Nybovej 34
7500 Holstebro

CVR-nr.: 32 05 91 47

Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Stiftet: 10. februar 2009

Regnskabsår: 11. regnskabsår

Hjemsted: Holstebro kommune

Direktion

Jesper Balle, direktør
Claus Balleby Møldambjærg, direktør
Henrik Vestergaard Nielsen, direktør
John Henriksen, direktør
Bent Henriksen, direktør
Jeppe Madsen, direktør
Martin Krogsgaard Truelsen, direktør
Kenneth Bjørnkjær, 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				
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.019	44.016	36.821	49.443	53.914
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	7.461	12.647	9.057	18.128	20.860
Resultat før finansielle poster	2.559	8.240	5.233	13.019	13.996
Resultat af finansielle poster	-500	-420	-71	17.783	-617
Årets resultat	1.605	6.098	4.025	27.948	10.276
Balance					
Balancesum	50.617	51.695	43.776	47.888	70.011
Investering i materielle anlægsaktiver	-5.186	-6.643	4.349	6.077	8.960
Rentebærende gæld netto	10.105	4.027	8.700	6.166	8.052
Egenkapital	14.048	17.443	15.346	14.320	21.872
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,0%	17,3%	11,4%	22,1%	21,6%
Soliditetsgrad	27,8%	33,7%	35,1%	29,9%	31,2%
Forrentning af egenkapital	10,2%	37,2%	27,1%	154,4%	57,1%
Nettorentebærende gæld/EBITDA	1,4	0,3	1,0	0,3	0,4
Antal ansatte	66	59	54	54	64

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 2019 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018/19 er påvirket af en usædvanlig udgift på t.kr. 3.000.

Beløbet, der er indregnet under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, vedrører et forlig, der er indgået i forbindelse med en reklamationsag, der vedrører et byggeri, som er udført i 2012.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 1.604.545, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 14.047.990.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens ledelse forventer en 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 blev mindre tilfredsstillende.

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

Koncernens kernekompetence er entreprenørarbejde, og har mere end 20 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.

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.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Invest ApS for 2018/19 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 2018/19 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 og mindre nyanskaffelser.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksom- heder 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 resultatopgø- relsen 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 afskri- ves 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 indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumu- lerede 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	14 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 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 forde- le 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 leasingydelse- ns 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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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 bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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, 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraxis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<i>Nettorentebærende gæld/EBITDA</i>	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$
Antal ansatte	$\frac{\text{Betalt ATP-bidrag i alt}}{\text{ATP-bidraget for en fuldtidsansat}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste	1	44.019.089	44.016.398	-39.008	-51.209
Personaleomkostninger	2	-36.557.698	-31.369.378	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		7.461.391	12.647.020	-39.008	-51.209
Afskrivninger		-4.902.700	-4.377.366	-58.334	-102.084
Andre driftsomkostninger		0	-29.417	0	0
Resultat før finansielle poster		2.558.691	8.240.237	-97.342	-153.293
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.735.102	6.260.192
Finansielle indtægter	3	0	0	167.001	155.912
Finansielle omkostninger	4	-500.315	-420.074	-236.687	-210.578
Resultat før skat		2.058.376	7.820.163	1.568.074	6.052.233
Skat af årets resultat	5	-453.831	-1.722.239	36.471	45.691
Årets resultat		1.604.545	6.097.924	1.604.545	6.097.924
Forslag til resultatdisponering					
Ekstraordinært udbytte		5.000.000	2.000.000	5.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-3.323.232	2.158.108
Overført resultat		-3.395.455	4.097.924	-72.223	1.939.816
		1.604.545	6.097.924	1.604.545	6.097.924

Balance 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver					
Goodwill		128.331	196.665	108.331	166.665
Immaterielle anlægsaktiver	6	128.331	196.665	108.331	166.665
Produktionsanlæg og maskiner		17.837.500	17.009.197	0	0
Indretning af lejede lokaler		64.037	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	17.901.537	17.009.197	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	17.062.241	20.327.139
Finansielle anlægsaktiver		0	0	17.062.241	20.327.139
Anlægsaktiver i alt		18.029.868	17.205.862	17.170.572	20.493.804
Færdigvarer og handelsvarer		1.543.656	1.371.222	0	0
Varebeholdninger		1.543.656	1.371.222	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.701.772	27.273.686	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.877.757	4.088.266	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.338.213	11.332.900
Andre tilgodehavender		294.867	799.731	0	52
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		91.992	0	0	0
Selskabsskat		174.476	0	174.476	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	863.387	860.434
Periodeafgrænsningsposter	9	265.016	441.501	0	0
Tilgodehavender		30.405.880	32.603.184	4.376.076	12.193.386
Likvide beholdninger		637.777	515.066	7.527	12.242
Omsætningsaktiver i alt		32.587.313	34.489.472	4.383.603	12.205.628
Aktiver i alt		50.617.181	51.695.334	21.554.175	32.699.432

Balance 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	11.480.273	14.803.505
Overført resultat		13.797.990	17.193.445	2.317.717	2.389.940
Egenkapital	10	14.047.990	17.443.445	14.047.990	17.443.445
Hensættelse til udskudt skat	11	4.519.244	4.905.162	22.603	35.436
Hensatte forpligtelser i alt		4.519.244	4.905.162	22.603	35.436
Selskabsskat		0	300.514	0	362.202
Langfristede gældsforpligtelser	12	0	300.514	0	362.202
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	0	71.656	0	0
Kreditinstitutter		7.330.944	52.788	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.590.959	13.757.518	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder		2.099.272	5.671.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.676.688	10.396.262
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.412.154	4.417.676	3.412.154	4.417.676
Selskabsskat		390.740	40.411	390.740	40.411
Anden gæld		9.225.878	5.035.164	4.000	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser		32.049.947	29.046.213	7.483.582	14.858.349
Gældsforpligtelser i alt		32.049.947	29.346.727	7.483.582	15.220.551
Passiver i alt		50.617.181	51.695.334	21.554.175	32.699.432
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ekstraordin- ært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	250.000	17.193.445	0	17.443.445
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-3.395.455	5.000.000	1.604.545
Egenkapital 30. september 2019	250.000	13.797.990	0	14.047.990

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ekstraordin- ært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	250.000	14.803.505	2.389.940	0	17.443.445
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-3.323.232	-72.223	5.000.000	1.604.545
Egenkapital 30. september 2019	250.000	11.480.273	2.317.717	0	14.047.990

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat		1.604.545	6.097.924	1.604.545	6.097.924
Reguleringer	16	4.894.453	5.262.145	-1.643.553	-6.149.133
Ændring i driftskapital	17	-2.353.750	7.788.484	6.989.164	166.824
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.145.248	19.148.553	6.950.156	115.615
Renteindbetalinger og lignende		0	0	167.001	155.912
Renteudbetalinger og lignende		-500.315	-420.074	-236.686	-210.578
Pengestrømme fra ordinær drift		3.644.933	18.728.479	6.880.471	60.949
Betalt selskabsskat		-964.408	-836.681	-165.612	-48.399
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.680.525	17.891.798	6.714.859	12.550
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.186.464	-6.643.198	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		422.150	914.226	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	5.000.000	4.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.764.314	-5.728.972	5.000.000	4.000.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-71.656	-111.603	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	-6.719.574	0
Betalt udbytte		-5.000.000	-4.000.000	-5.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.071.656	-4.111.603	-11.719.574	-4.000.000
Ændring i likvider		-7.155.445	8.051.223	-4.715	12.550
Likvide beholdninger		515.066	84.626	12.242	0
Kassekredit		-52.788	-7.673.571	0	-308
Likvider 1. oktober 2018		462.278	-7.588.945	12.242	-308
Likvider 30. september 2019		-6.693.167	462.278	7.527	12.242
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		637.777	515.066	7.527	12.242
Kassekredit		-7.330.944	-52.788	0	0
Likvider 30. september 2019		-6.693.167	462.278	7.527	12.242

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1 Særlige poster				
Indgået forlig vedr. reklamationssag - fragår i resultatopgørelsen under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer (Bruttofortjeneste)	3.000.000	0	0	0
	3.000.000	0	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	31.278.847	26.877.039	0	0
Pensioner	3.842.152	3.249.434	0	0
Andre omkostninger til social sikring	678.152	590.485	0	0
Andre personaleomkostninger	758.547	652.420	0	0
	36.557.698	31.369.378	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.050.000	910.000	0	0
	1.050.000	910.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	59	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	167.001	155.912
	0	0	167.001	155.912

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	140.860	145.343
Andre finansielle omkostninger	499.062	419.275	94.574	64.968
Valutakurstab	0	532	0	0
Rentetillæg selskabsskat	1.253	267	1.253	267
	500.315	420.074	236.687	210.578
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	839.750	775.514	-23.637	-23.232
Årets udskudte skat	-385.919	946.725	-12.834	-22.459
	453.831	1.722.239	-36.471	-45.691

6 Immaterielle anlægsaktiver**Koncern**

	Goodwill kr.
Kostpris 1. oktober 2018	1.120.835
Kostpris 30. september 2019	1.120.835
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	924.170
Årets afskrivninger	68.334
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	992.504
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	128.331

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober 2018	36.803.063	0
Tilgang i årets løb	5.281.522	68.963
Afgang i årets løb	-1.933.786	0
Kostpris 30. september 2019	40.150.799	68.963
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	19.793.866	0
Årets afskrivninger	3.947.878	4.926
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.428.445	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	22.313.299	4.926
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	17.837.500	64.037

Moderselskab

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kostpris 1. oktober 2018	4.669.464	4.669.464
Kostpris 30. september 2019	4.669.464	4.669.464
Værdireguleringer 1. oktober 2018	15.657.675	13.397.483
Årets resultat	1.735.102	6.260.192
Udbytte modtaget	-5.000.000	-4.000.000
Værdireguleringer 30. september 2019	12.392.777	15.657.675
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	17.062.241	20.327.139

Noter

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Østermark Entreprenørforretning A/S	Holstebro	1.000.000	100%	14.479.666	1.576.407
Østermark Maskiner ApS	Holstebro	125.000	100%	2.582.575	158.695
				<u>17.062.241</u>	<u>1.735.102</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Egenkapital

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

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2018	4.905.162	3.958.437	35.436	57.895
Indregnet via resultatopgørelsen	-385.918	946.725	-12.833	-22.459
	<u>4.519.244</u>	<u>4.905.162</u>	<u>22.603</u>	<u>35.436</u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2018 kr.	30. september 2019 kr.		
Leasingforpligtelser	71.656	0	0	0
Selskabsskat	300.514	0	0	0
	372.170	0	0	0

Morderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2018 kr.	30. september 2019 kr.		
Selskabsskat	362.202	0	0	0
	362.202	0	0	0

13 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler i driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 28/2 2023. Leasingydelse i denne periode udgør i alt t.kr. 902.

Koncernen har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 802 fra 1/10 2019 til 30/6 2021 og t.kr. 668 fra den 1/7 2021 til 30/6 2033.

Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2033. Den maksimale forpligtelse udgør t.kr. 9.414. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2033.

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. 14.480, nom. t.kr. 1.000.

Anparter i Østermark Maskiner ApS, bogført værdi t.kr. 2.583, nominal t.kr. 125.

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution inklusiv selvskyldnerkaution for arbejdsgarantiramme på maks. t.kr. 10.000 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. 7.569.

Koncernen:

Koncernen har til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S afgivet løsøre pantebrev i indregistrerede køretøjer på t.kr. 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2019 udgør t.kr. 1.150 samt afgivet løsoreejerpantebrev i driftsmidler og goodwill på t.kr. 2.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2019 udgør t.kr. 1.960.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant på nom. t.kr. 21.000 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 2019 t.kr. 44.628.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttede arbejder udgør pr. 30/9 2019 t.kr. 31.347.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jesper Balle, direktør

Claus Balleby Møldambjærg, direktør

Henrik Vestergaard Nielsen, direktør

John Henriksen, direktør

Bent Henriksen, direktør

Jeppe Madsen, direktør

Martin Krogsgaard Truelsen, direktør

Kenneth Bjørnkjær, direktør

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke er oplyst herom jf. ÅRL §98 c stk.7.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

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

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	kr.	kr.	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	0	0	-167.001	-155.912
Finansielle omkostninger	500.315	420.074	236.687	210.578
Af- og nedskrivninger	3.940.307	3.119.832	58.334	102.084
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.735.102	-6.260.192
Skat af årets resultat	453.831	1.722.239	-36.471	-45.691
	4.894.453	5.262.145	-1.643.553	-6.149.133
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-172.435	18.727	0	0
Ændring i tilgodehavender	2.371.780	-4.898.636	7.994.687	-10.422.250
Ændring i leverandører mv.	-4.553.095	12.668.393	-1.005.523	10.589.074
	-2.353.750	7.788.484	6.989.164	166.824