

Oluf Jørgensen A/S

Bygholm Søpark 21, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 76 26 46

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

B. Andersen 10/17

Dirigent:

[Handwritten signature]





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Oluf Jørgensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

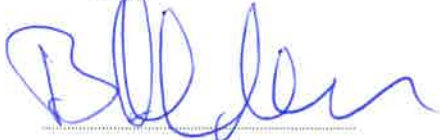
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 10. oktober 2017

Direktion:



Brian Thyregaard
Andreasen

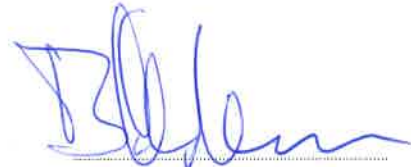
Bestyrelse:



Thomas Hansen
formand



Frank Yding Sørensen



Brian T. Andreasen



Carsten Digmann Stig



Carsten Schrøder



Peter Hartmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oluf Jørgensen A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 13. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Oluf Jørgensen A/S
Adresse, postnr., by	Bygholm Søpark 21, 8700 Horsens
CVR-nr.	32 76 26 46
Stiftet	4. januar 2010
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Thomas Hansen, formand Frank Yding-Sørensen Brian T. Andreasen Carsten Digmann Stig Carsten Schrøder Peter Hartmann
Direktion	Brian Thyregaard Andreasen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2016/17	2015/16
Hovedtal		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	70.089.083	57.519.858
Resultat af ordinær primær drift	8.415.990	7.351.400
Resultat af finansielle poster	-263.386	-136.300
Årets resultat	6.328.495	5.070.037
Balancesum	69.261.447	48.527.821
Egenkapital	16.588.986	13.360.491
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	8.462.428	6.239.373
Investering i materielle anlægsaktiver	-7.103.700	-480.365
Pengestrøm i alt	3.271.729	1.772.920
Nøgletal		
Afkastningsgrad	14,3 %	15,1 %
Likviditetsgrad	160,5 %	164,8 %
Soliditetsgrad	24,0 %	27,5 %
Egenkapitalforrentning	42,3 %	37,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	110	92

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

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er rådgivende ingeniørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabernes aktiviteter har i regnskabsåret været påvirket af stor aktivitet. Strategiplanen frem mod 2020 er udarbejdet i 2017 og under implementering ved regnskabsårets afslutning.

Årets resultat er lidt under det budgetterede, hvilket blandt andet skyldes investering i en ny afdeling i København. Med baggrund i dette, anses årets resultat for tilfredsstillende.

Ikke finansielle forhold

Videnressourcer

Selskabets vigtigste ressource er medarbejderne og deres viden. Grundet den store aktivitet i branchen og den generelle mangel på ingeniører er fastholdelsen af medarbejderne vigtig. Dette sker blandt andet ved uddannelse af medarbejderne. Selskabet har for at kunne indfri den strategiske målsætning om styrket faglighed oprettet en stilling som faglig chef, der skal sørge for medarbejder-nes viden er opdateret til højeste niveau.

Særlige risici

Selskabets aktiviteter med rådgivning i byggebranchen har medført en øget risiko for erstatningskrav, hvilket øger risikoen for en større selvriskopulje og et større tidsforbrug for dokumentation for at modsvare erstatningskrav.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har ikke udarbejdet en samlet strategi for miljøarbejder, men arbejder dagligt efter "best practice", hvilket blandt andet betyder, at print af dokumenter og tegninger er minimeret, og alt dokumentudveksling forsøges udført digitalt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke i regnskabsåret været udført forsknings-og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Det høje aktivitetsniveau i byggebranchen synes at fortsætte ind i 2017/2018. Dette sammen med manglende kapacitet i rådgiverbranchen betyder, at udviklingen i selskabets omsætning forventes at være positiv med et forventet højere resultat. Omsætningen forventes at nå 105 mio. dkk. samt årets resultat på 9 mio. dkk.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	70.089.083	57.519.858	-13.180	15.260
2	Personaleomkostninger	-60.951.524	-49.394.547	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-721.569	-773.911	0	0
	Resultat før finansielle poster	8.415.990	7.351.400	-13.180	15.260
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.507.818	5.132.306
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	-650.000	0	0
	Finansielle indtægter	72	2.341	72	0
3	Finansielle omkostninger	-263.458	-138.641	-216.813	-95.015
	Resultat før skat	8.152.604	6.565.100	6.277.897	5.052.551
4	Skat af årets resultat	-1.824.109	-1.495.063	50.598	17.481
	Årets resultat	6.328.495	5.070.037	6.328.495	5.070.032

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	2.418.421	2.619.955	0	0
		<u>2.418.421</u>	<u>2.619.955</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	6.883.333	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	707.652	1.128.479	0	0
	Indretning af lejede lokaler	17.227	27.567	0	0
		<u>7.608.212</u>	<u>1.156.046</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	18.710.263	16.277.419
	Andre værdipapirer og kapitalandele	150.000	150.000	0	0
	Deposita	6.000	640.000	0	0
		<u>156.000</u>	<u>790.000</u>	<u>18.710.263</u>	<u>16.277.419</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.182.633</u>	<u>4.566.001</u>	<u>18.710.263</u>	<u>16.277.419</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.335.114	17.860.888	0	0
8	Entreprisekontrakter	15.738.583	11.724.520	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	575.000	0
12	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	82.377
	Tilgodehavende selskabsskat	65.000	0	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	86.598	137.481
	Andre tilgodehavender	270.312	404.642	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	1.480.051	1.748.144	0	0
		<u>41.889.060</u>	<u>31.738.194</u>	<u>661.598</u>	<u>219.858</u>
	Likvide beholdninger	<u>17.189.754</u>	<u>12.223.626</u>	<u>8.117.550</u>	<u>6.274.023</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.078.814</u>	<u>43.961.820</u>	<u>8.779.148</u>	<u>6.493.881</u>
	AKTIVER I ALT	<u>69.261.447</u>	<u>48.527.821</u>	<u>27.489.411</u>	<u>22.771.300</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	540.000	540.000	540.000	540.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	9.886.576	7.578.758
	Overført resultat	12.848.986	9.720.491	2.962.418	2.141.741
	Foreslået udbytte	3.200.000	3.100.000	3.200.000	3.100.000
	Egenkapital i alt	16.588.986	13.360.491	16.588.994	13.360.499
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	6.874.310	4.919.288	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	2.640.000	1.250.000	0	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	9.514.310	6.169.288	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	3.373.658	0	0	0
	Gæld til banker	1.570.162	0	0	0
	Anden gæld	1.396.632	2.327.720	1.396.632	2.327.720
		6.340.452	2.327.720	1.396.632	2.327.720
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.165.857	931.088	931.088	931.088
	Gæld til banker	1.694.399	0	0	0
8	Entreprisekontrakter	12.990.463	7.365.692	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.536.263	2.606.365	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.549.058	6.131.679
	Skyldig selskabsskat	0	468.127	0	0
	Anden gæld	18.430.717	15.299.050	23.639	20.314
		36.817.699	26.670.322	9.503.785	7.083.081
	Gældsforpligtelser i alt	43.158.151	28.998.042	10.900.417	9.410.801
	PASSIVER I ALT	69.261.447	48.527.821	27.489.411	22.771.300

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2015	540.000	7.750.461	3.200.000	11.490.461
	Overført, jf. resultatdisponering	0	1.970.037	3.100.000	5.070.037
	Udloddet udbytte	0	0	-3.200.000	-3.200.000
	Egenkapital 1. juli 2016	540.000	9.720.491	3.100.000	13.360.491
	Overført, jf. resultatdisponering	0	3.128.495	3.200.000	6.328.495
	Udloddet udbytte	0	0	-3.100.000	-3.100.000
	Egenkapital 30. juni 2017	540.000	12.848.986	3.200.000	16.588.986

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2015	540.000	7.446.452	304.015	3.200.000	11.490.467
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	5.132.306	-3.162.274	3.100.000	5.070.032
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-5.000.000	5.000.000	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.200.000	-3.200.000
	Egenkapital 1. juli 2016	540.000	7.578.758	2.141.741	3.100.000	13.360.499
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	6.507.818	-3.379.323	3.200.000	6.328.495
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-4.200.000	4.200.000	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.100.000	-3.100.000
	Egenkapital 30. juni 2017	540.000	9.886.576	2.962.418	3.200.000	16.588.994

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	6.328.495	5.070.037
18	Reguleringer	2.809.064	3.055.274
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.137.559	8.125.311
19	Ændring i driftskapital	-9.531	-1.657.638
	Pengestrømme fra primær drift	9.128.028	6.467.673
	Renteindbetalinger m.v.	72	2.341
	Renteudbetalinger m.v.	-263.458	-138.641
	Betalt selskabsskat	-402.214	-92.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.462.428	6.239.373
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.103.700	-480.365
	Salg af materielle anlægsaktiver	131.500	145.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	-6.000	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.978.200	-335.365
	Udbetalt udbytte	-3.100.000	-3.200.000
	Provenu ved optagelse af langfristet gæld	5.973.705	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.086.204	-931.088
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.787.501	-4.131.088
	Årets pengestrøm	3.271.729	1.772.920
	Likvider 1. juli	12.223.626	10.450.711
20	Likvider 30. juni	15.495.355	12.223.631

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber, indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Afledte finansielle instrumenter

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

Leasingkontrakter

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 81 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de tjenesteydelser, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

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

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

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i at der er tale om strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Kapitalandelene måles andel for andel til en skønnet dagsværdi. Målingen sker på basis af de forventede tilbagediskonterede afkast af kapitalandelene

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "indtægter fra kapitalandele og andre værdipapir.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

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

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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

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

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

Nøgletal

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	56.262.898	45.749.782	0	0
Pensioner	3.947.591	3.037.108	0	0
Andre omkostninger til social sikring	741.035	607.657	0	0
	<u>60.951.524</u>	<u>49.394.547</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>110</u>	<u>92</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	156.080	44.624
Andre finansielle omkostninger	263.458	138.641	60.733	50.391
	<u>263.458</u>	<u>138.641</u>	<u>216.813</u>	<u>95.015</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	670.503	-50.598	0
Årets regulering af udskudt skat	1.824.109	824.560	0	-17.481
	<u>1.824.109</u>	<u>1.495.063</u>	<u>-50.598</u>	<u>-17.481</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
kr.				<u>Koncern</u>
				<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2016				4.030.698
Kostpris 30. juni 2017				4.030.698
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016				1.410.743
Afskrivninger				201.534
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017				1.612.277
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017				<u>2.418.421</u>
6 Materielle anlægsaktiver				
				<u>Koncern</u>
kr.				
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2016	0	2.596.055	151.043	2.747.098
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	7.000.000	0	0	7.000.000
Tilgange	0	103.700	0	103.700
Afgange	0	-368.580	0	-368.580
Kostpris 30. juni 2017	<u>7.000.000</u>	<u>2.331.175</u>	<u>151.043</u>	<u>9.482.218</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	0	1.467.576	123.476	1.591.052
Afskrivninger	116.667	439.545	10.340	566.552
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-283.598	0	-283.598
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>116.667</u>	<u>1.623.523</u>	<u>133.816</u>	<u>1.874.006</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>6.883.333</u>	<u>707.652</u>	<u>17.227</u>	<u>7.608.212</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	I alt
Kostpris 1. juli 2016	150.000	640.000	790.000
Tilgange	0	6.000	6.000
Afgange	0	-640.000	-640.000
Kostpris 30. juni 2017	150.000	6.000	156.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	150.000	6.000	156.000

kr.	Modervirksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2016	8.698.661
Tilgange	125.026
Kostpris 30. juni 2017	8.823.687
Værdireguleringer 1. juli 2016	7.578.758
Modtaget udbytte	-4.200.000
Årets resultat	6.588.808
Årets afskrivning på goodwill	-80.990
Værdireguleringer 30. juni 2017	9.886.576
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	18.710.263

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Oluf Jørgensen A/S Horsens	Horsens	100 %	8.256.515	3.584.550
Oluf Jørgensen A/S Odense	Odense	100 %	2.267.724	1.342.858
Oluf Jørgensen A/S Roskilde	Roskilde	100 %	6.915.570	1.487.857
Ejendomsselskabet af 02.01.2001 ApS	Horsens	100 %	389.570	264.544

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
8 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	169.863.192	144.458.504	0	0
Acontofaktureringer	-167.115.072	-140.099.676	0	0
	2.748.120	4.358.828	0	0
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	15.738.583	11.724.520	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-12.990.463	-7.365.692	0	0
	2.748.120	4.358.828	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder primært forsikring og licenser m.v.

kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 8.640 stk. a nom. 50,00 kr.	432.000	432.000
B-aktier, 1.080 stk. a nom. 50,00 kr.	54.000	54.000
C-aktier, 1.080 stk. a nom. 50,00 kr.	54.000	54.000
	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Saldo primo	540.000	540.000	600.000	600.000	600.000
Kapitalforhøjelse	0	0	108.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-168.000	0	0
	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.540.155	166.497	3.373.658	2.682.172
Gæld til banker	1.638.434	68.272	1.570.162	0
Anden gæld	2.327.720	931.088	1.396.632	0
	<u>7.506.309</u>	<u>1.165.857</u>	<u>6.340.452</u>	<u>2.682.172</u>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	2.327.720	931.088	1.396.632	0
	<u>2.327.720</u>	<u>931.088</u>	<u>1.396.632</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	4.919.288	4.094.728	-82.377	-82.377
Indregnet i resultatopgørelsen	1.824.109	824.560	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	130.913	0	0	0
Underskud anvendt i sambeskatning	0	0	82.377	0
Udskudt skat 30. juni	6.874.310	4.919.288	0	-82.377

13 Hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til krav stillet mod koncernen vedrørende ingeniørarbejdet. Forpligtelsen forventes afviklet i takt med, at der indgås forlig eller aftaler.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	4.716.524	4.675.378	0	0

Koncern

Koncernen har stillet sædvanlige betalingsgarantier gennem pengeinstitut på t.dkk 1.155 (2015/16: t.dkk 1.155)

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Ejendomsselskabet af 02.01.2001 ApS for alt dennes mellemværende med pengeinstitut.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.797.000 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 6.883.333 kr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut, har selskabet afgivet en nonpledge erklæring. Erklæringen betyder, at selskabet er forpligtet til at indhente bankens accept ved salg af ejendommen.



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

16 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2016/17	2015/16
17 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.200.000	3.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.507.818	5.132.306
Overført resultat		-3.379.323	-3.162.274
		<u>6.328.495</u>	<u>5.070.032</u>
		Koncern	
kr.		2016/17	2015/16
18 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		768.087	745.578
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		-46.518	28.333
Indtægter af kapitalandele i andre kapitalandele		0	650.000
Finansielle indtægter		-72	-2.341
Finansielle omkostninger		263.458	138.641
Skat af årets resultat		1.824.109	1.495.063
		<u>2.809.064</u>	<u>3.055.274</u>
19 Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender		-10.085.867	-9.461.180
Ændring i leverandørgæld m.v.		10.076.336	7.803.542
		<u>-9.531</u>	<u>-1.657.638</u>
20 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		17.189.754	12.223.626
Kortfristet gæld til banker		-1.694.399	0
		<u>15.495.355</u>	<u>12.223.626</u>