

Oluf Jørgensen Group A/S

Bygholm Søpark 21, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 76 26 46

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. oktober 2019

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Oluf Jørgensen Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 9. oktober 2019

Direktion:



Brian T. Andreasen

Bestyrelse:



Thomas Hansen
formand



Carsten Digmann Stig



Carsten Krogh Schrøder



Mie Lærke Kaarslev



Carsten Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oluf Jørgensen Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Oluf Jørgensen Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 9. oktober 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Oluf Jørgensen Group 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 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Thomas Hansen, formand Carsten Digmann Stig Carsten Krogh Schrøder Mie Lærke Kaarslev Carsten Sørensen
Direktion	Brian T. Andreasen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal				
Bruttofortjeneste/ bruttotab	98.831.165	86.161.147	70.089.083	57.519.858
Resultat af primær drift	6.853.873	17.866.445	8.415.990	7.351.400
Resultat af finansielle poster	-533.980	-317.100	-263.386	-136.300
Årets resultat	4.731.124	13.645.072	6.328.495	5.070.037
Balancesum	90.840.771	78.426.189	69.261.447	48.527.821
Egenkapital	6.246.332	21.529.588	16.588.986	13.360.491
Pengestrømme fra driftsaktiviteten				
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-10.166.117	-1.274.392	-6.978.200	-335.365
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.455.979	-1.267.199	103.700	480.365
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-10.719.578	-8.262.857	1.787.501	-4.131.088
Pengestrøm i alt	-9.475.276	1.531.686	3.271.729	1.772.920
Nøgletal				
Afkastningsgrad	8,1 %	24,2 %	14,3 %	15,1 %
Likviditetsgrad	127,9 %	181,8 %	160,5 %	164,8 %
Soliditetsgrad	6,9 %	27,5 %	24,0 %	27,5 %
Egenkapitalforrentning	34,1 %	71,6 %	42,3 %	37,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede				
	178	119	110	92

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er rådgivende ingeniørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabernes aktiviteter har i regnskabsåret været påvirket af stor aktivitet. Koncernen er dog i regnskabsåret påvirket af nedskrivning af 2 store projekter i Oluf Jørgensen A/S. Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende.

Selskaberne Oluf Jørgensen A/S, Oluf Jørgensen A/S Odense og Oluf Jørgensen A/S Roskilde er i regnskabsåret fusioneret, med Oluf Jørgensen A/S som det fortsættende selskab.

Koncernen har i regnskabsåret købt selskabet SlothMøller A/S.

Videnressourcer

Koncernens 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. Koncernen har for at kunne indfri den strategiske målsætning om styrket faglighed oprettet en stilling som faglig chef, der skal sørge for medarbejdernes viden er opdateret til højeste niveau.

Særlige risici

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

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen 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 efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det høje aktivitetsniveau i byggebranchen synes at fortsætte ind i 2019/2020. Dog er ledelsen opmærksom på de konjunkturændringer som varsles. Dog forventes selskabets omsætning og resultat at ligge på samme niveau som i 2018/19.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	98.831.165	86.161.147	-147.770	-38.225
2	Personaleomkostninger	-90.087.795	-67.502.307	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.889.497	-792.395	0	0
	Resultat før finansielle poster	6.853.873	17.866.445	-147.770	-38.225
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.290.040	13.893.398
	Finansielle indtægter	107.256	303	32.236	0
3	Finansielle omkostninger	-641.236	-317.403	-527.686	-280.054
	Resultat før skat	6.319.893	17.549.345	4.646.820	13.575.119
4	Skat af årets resultat	-1.588.769	-3.904.273	84.304	69.953
	Årets resultat	4.731.124	13.645.072	4.731.124	13.645.072

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	68.931	0	0	0
	Goodwill	8.651.861	2.216.886	0	0
		<u>8.720.792</u>	<u>2.216.886</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	6.649.999	6.766.666	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.491.988	1.168.887	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.124.769	243.998	0	0
		<u>9.266.756</u>	<u>8.179.551</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	27.293.701	27.603.661
	Andre værdipapirer og kapitalandele	150.000	150.000	0	0
	Deposita	1.152.860	118.193	0	0
		<u>1.302.860</u>	<u>268.193</u>	<u>27.293.701</u>	<u>27.603.661</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.290.408</u>	<u>10.664.630</u>	<u>27.293.701</u>	<u>27.603.661</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.081.884	27.840.873	0	0
8	Entreprisekontrakter	22.791.781	19.182.930	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.707.336	922.891
11	Udskudte skatteaktiver	0	0	1.388.995	1.388.995
	Tilgodehavende selskabsskat	84.304	157.000	84.304	157.000
	Andre tilgodehavender	478.050	519.708	326.868	0
9	Periodeafgrænsningsposter	3.868.180	1.339.608	0	0
		<u>62.304.199</u>	<u>49.040.119</u>	<u>4.507.503</u>	<u>2.468.886</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.246.164</u>	<u>18.721.440</u>	<u>506.267</u>	<u>6.884.298</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>71.550.363</u>	<u>67.761.559</u>	<u>5.013.770</u>	<u>9.353.184</u>
	AKTIVER I ALT	<u>90.840.771</u>	<u>78.426.189</u>	<u>32.307.471</u>	<u>36.956.845</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	540.000	540.000	540.000	540.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	18.779.974
	Overført resultat	5.706.332	13.714.588	5.706.329	-5.065.386
	Foreslået udbytte	0	7.275.000	0	7.275.000
	Egenkapital i alt	6.246.332	21.529.588	6.246.329	21.529.588
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	11.087.059	10.720.659	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	2.654.000	2.340.000	0	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	13.741.059	13.060.659	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede				
	gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	3.044.745	3.212.209	0	0
	Anden gæld	11.846.107	3.355.394	11.846.107	3.355.394
		14.890.852	6.567.603	11.846.107	3.355.394
	Kortfristede				
	gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.309.623	1.923.257	4.139.623	1.756.760
	Gæld til banker	5.323.117	1.269.554	0	0
8	Entreprisekontrakter	13.356.729	13.840.178	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.728.096	1.962.642	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.490.985	10.277.541
	Anden gæld	28.244.963	18.272.708	584.427	37.562
		55.962.528	37.268.339	14.215.035	12.071.863
	Gældsforpligtelser i alt	70.853.380	43.835.942	26.061.142	15.427.257
	PASSIVER I ALT	90.840.771	78.426.189	32.307.471	36.956.845

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



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern			
		Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	540.000	12.848.986	3.200.000	16.588.986
	Kapitalforhøjelse	108.000	0	0	108.000
	Kapitalnedsættelse	-108.000	-5.504.478	0	-5.612.478
	Overført via resultatdisponering	0	6.370.080	7.275.000	13.645.080
	Udloddet udbytte	0	0	-3.200.000	-3.200.000
	Egenkapital 1. juli 2018	540.000	13.714.588	7.275.000	21.529.588
	Kapitalforhøjelse	270.000	3.480.003	0	3.750.003
	Kapitalnedsættelse	-270.000	-16.219.383	0	-16.489.383
	Overført via resultatdisponering	0	4.731.124	0	4.731.124
	Udloddet udbytte	0	0	-7.275.000	-7.275.000
	Egenkapital 30. juni 2019	540.000	5.706.332	0	6.246.332



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	540.000	9.886.576	2.962.418	3.200.000	16.588.994
	Kapitalforhøjelse	108.000	0	0	0	108.000
	Kapitalnedsættelse	-108.000	0	-5.504.478	0	-5.612.478
17	Overført via resultatdisponering	0	13.893.398	-7.523.326	7.275.000	13.645.072
	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 2018	540.000	18.779.974	-5.065.386	7.275.000	21.529.588
	Kapitalforhøjelse	270.000	0	3.480.003	0	3.750.003
	Kapitalnedsættelse	-270.000	-16.219.386	0	0	-16.489.386
17	Overført via resultatdisponering	0	11.039.412	-6.308.288	0	4.731.124
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-13.600.000	13.600.000	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-7.275.000	-7.275.000
	Egenkapital 30. juni 2019	540.000	0	5.706.329	0	6.246.329

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	4.731.124	13.645.072
18	Reguleringer	4.326.246	4.713.852
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.057.370	18.358.924
19	Ændring i driftskapital	2.893.362	-6.822.889
	Pengestrømme fra primær drift	11.950.732	11.536.035
	Renteindbetalinger m.v.	107.256	303
	Renteudbetalinger m.v.	-641.236	-317.403
	Betalt selskabsskat	-6.333	-150.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.410.419	11.068.935
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.455.979	-1.267.199
	Salg af materielle anlægsaktiver	68.000	105.000
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.778.138	-112.193
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-10.166.117	-1.274.392
	Udbetalt udbytte	-7.275.000	-3.200.000
	Langfristet gæld	10.709.615	2.622.985
	Provenue ved indfrielse af langfristet gæld	0	-1.638.434
	Bankgæld	-1.414.813	-542.930
	Kontant kapitalforhøjelse	3.750.000	108.000
	Kontant kapitalnedsættelse	-16.489.380	-5.612.478
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.719.578	-8.262.857
	Årets pengestrøm	-9.475.276	1.531.686
	Likvider 1. juli	18.721.440	17.189.754
20	Likvider 30. juni	9.246.164	18.721.440

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oluf Jørgensen Group A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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.

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.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved fusioner af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på første dag i regnskabsåret, hvor fusionen er bestemt. Der foretages tilpasning af sammenligningstal.

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 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivt 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 81 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger direkte relateret til projekter såsom rejseomkostninger, underentreprenører, underrådgivere og andre projektomkostninger. Lønomsætninger er ikke inkluderet i omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i, at der er tale om en strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

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 virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 sambeskattede 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 10-20 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 salgskostninger 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 2018 - 30. juni 2019

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.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder 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.

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 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	82.833.930	62.300.629	0	0
Pensioner	6.035.106	4.538.723	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.218.759	662.955	0	0
	<u>90.087.795</u>	<u>67.502.307</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	178	119	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	173.195	148.573
Andre finansielle omkostninger	641.236	317.403	354.491	131.481
	<u>641.236</u>	<u>317.403</u>	<u>527.686</u>	<u>280.054</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	937.053	-76	-84.304	-69.953
Årets regulering af udskudt skat	651.716	3.904.349	0	0
	<u>1.588.769</u>	<u>3.904.273</u>	<u>-84.304</u>	<u>-69.953</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2018	0	4.030.698	4.030.698
Tilgang ved køb af virksomhed	103.658	7.537.916	7.641.574
Kostpris 30. juni 2019	103.658	11.568.614	11.672.272
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	0	1.813.812	1.813.812
Afskrivninger	34.727	1.102.941	1.137.668
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	34.727	2.916.753	2.951.480
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>68.931</u>	<u>8.651.861</u>	<u>8.720.792</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018	7.000.000	3.083.756	329.384	10.413.140
Tilgang ved køb af virksomhed	0	781.816	0	781.816
Tilgange	0	301.318	1.194.565	1.495.883
Afgange	0	-550.959	0	-550.959
Kostpris 30. juni 2019	7.000.000	3.615.931	1.523.949	12.139.880
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	233.334	1.914.869	85.386	2.233.589
Afskrivninger	116.667	699.033	313.794	1.129.494
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-489.959	0	-489.959
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	350.001	2.123.943	399.180	2.873.124
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	6.649.999	1.491.988	1.124.769	9.266.756

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		I alt
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	
Kostpris 1. juli 2018	150.000	118.193	268.193
Tilgang ved køb af virksomhed	0	248.127	248.127
Tilgange	0	786.540	786.540
Kostpris 30. juni 2019	150.000	1.152.860	1.302.860
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	150.000	1.152.860	1.302.860

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomhe- der
kr.	
Kostpris 1. juli 2018	8.823.687
Tilgange	8.000.000
Kostpris 30. juni 2019	16.823.687
Værdireguleringer 1. juli 2018	18.779.974
Modtaget udbytte	-13.600.000
Årets resultat	5.843.873
Årets afskrivning på goodwill	-553.833
Værdireguleringer 30. juni 2019	10.470.014
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	27.293.701

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Oluf Jørgensen A/S	Horsens	100,00 %	19.088.520	5.888.249
SlothMøller A/S	Sønderborg	100,00 %	3.019.721	-251.838
Ejendomsselskabet af 02.01.2001 ApS	Horsens	100,00 %	724.459	284.422

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
8	Entreprisekontrakter			
Salgsværdi af udført arbejde	293.147.946	209.255.864	0	0
Acontofaktureringer	-283.712.894	-203.913.112	0	0
	9.435.052	5.342.752	0	0
der indregnes således:				
Entreprisekontrakter(aktiver)	22.791.781	19.182.930	0	0
Entreprisekontrakter(forpligtels- er)	-13.356.729	-13.840.178	0	0
	9.435.052	5.342.752	0	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 5.400 stk. a nom. 50,00 kr.	270.000	432.000
B-aktier, 5.400 stk. a nom. 50,00 kr.	270.000	54.000
C-aktier, 0 stk. a nom. 0,00 kr.	0	54.000
	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	10.720.659	6.874.310	-1.388.995	0
Indregnet i resultatopgørelsen	651.716	3.904.349	0	0
Anden udskudt skat	-285.316	-58.000	0	-1.388.995
Udskudt skat 30. juni	<u>11.087.059</u>	<u>10.720.659</u>	<u>-1.388.995</u>	<u>-1.388.995</u>

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.214.745	170.000	3.044.745	0
Anden gæld	15.985.730	4.139.623	11.846.107	0
	<u>19.200.475</u>	<u>4.309.623</u>	<u>14.890.852</u>	<u>0</u>

I anden gæld indgår gæld til aktionærer med t.dkk 10.721 (2017/18: t.dkk 3.355)

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/6 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	15.985.730	4.139.623	11.846.107	0
	<u>15.985.730</u>	<u>4.139.623</u>	<u>11.846.107</u>	<u>0</u>

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
Leje- og leasingforpligtelser	9.830.064	7.115.712	0	0

Koncern

Koncernen har stillet sædvanlige betalingsgarantier gennem pengeinstitut på t.dkk 267 (2017/18: t.dkk 83)

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, 3.300.563 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 6.649.999 kr.

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

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 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	7.275.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.039.412	13.893.398
Overført resultat	-6.308.288	-7.523.326
	<u>4.731.124</u>	<u>13.645.072</u>
kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.896.497	814.469
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-7.000	-22.074
Hensatte forpligtelser	314.000	-300.000
Finansielle indtægter	-107.256	-303
Finansielle omkostninger	641.236	317.403
Skat af årets resultat	1.588.769	3.904.273
Øvrige reguleringer	0	84
	<u>4.326.246</u>	<u>4.713.852</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender og leverandørgæld mv.	2.893.362	-6.822.889
	<u>2.893.362</u>	<u>-6.822.889</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	9.246.164	18.721.440
	<u>9.246.164</u>	<u>18.721.440</u>