

Oluf Jørgensen Group A/S

Bygholm Søpark 21, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 76 26 46

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/10/18

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	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 Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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 2. oktober 2018

Direktion:



Brian Thyregaard
Andreasen

Bestyrelse:



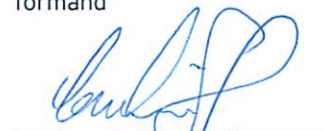
Thomas Hansen
formand



Frank Yding-Sørensen



Brian T. Andreasen



Carsten Digmann Stig



Carsten Schrøder

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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 revisionsbehandlinger, 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 koncernregnskab. 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 2. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Møller
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne9387

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 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Thomas Hansen, formand Frank Yding-Sørensen Brian T. Andreasen Carsten Digmann Stig Carsten Schrøder
Direktion	Brian Thyregaard Andreasen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal			
Bruttofortjeneste/ bruttotab	86.161.147	70.089.083	57.519.858
Resultat af ordinær primær drift	17.866.445	8.415.990	7.351.400
Resultat af finansielle poster	-317.100	-263.386	-136.300
Årets resultat	13.645.072	6.328.495	5.070.037
Balancesum	78.426.189	69.261.447	48.527.821
Egenkapital	21.529.588	16.588.986	13.360.491
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	10.950.850	8.462.428	6.239.373
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.267.199	-7.103.700	480.365
Pengestrøm i alt	1.956.531	3.271.729	1.772.920
Nøgletal			
Afkastningsgrad	24,2 %	14,3 %	15,1 %
Likviditetsgrad	181,8 %	160,5 %	164,8 %
Soliditetsgrad	27,5 %	24,0 %	27,5 %
Egenkapitalforrentning	71,6 %	42,3 %	37,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	119	110	92

Ledelsesberetning

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 implementeret og vurderes at have en positiv indflydelse på selskabets drift og resultat. Årets resultat anses for meget.

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 medarbejdernes 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

Selskaberne Oluf Jørgensen A/S, Oluf Jørgensen A/S Roskilde og Oluf Jørgensen A/S Odense er per 1. juli 2018 fusioneret med Oluf Jørgensen A/S som det fortsættende selskab. Der er herudover 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 2018/2019. Dette sammen med manglende kapacitet i rådgiverbranchen betyder, at selskabets omsætning og resultat forventes at ligge på samme høje niveau som i 2017/18.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	2.216.886	2.418.421	0	0
		<u>2.216.886</u>	<u>2.418.421</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	6.766.666	6.883.333	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.168.887	707.652	0	0
	Indretning af lejede lokaler	243.998	17.227	0	0
		<u>8.179.551</u>	<u>7.608.212</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	27.603.661	18.710.263
	Andre værdipapirer og kapitalandele	150.000	150.000	0	0
	Deposita	118.193	6.000	0	0
		<u>268.193</u>	<u>156.000</u>	<u>27.603.661</u>	<u>18.710.263</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.664.630</u>	<u>10.182.633</u>	<u>27.603.661</u>	<u>18.710.263</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.840.873	24.335.114	0	0
8	Entreprisekontrakter	19.182.930	15.738.583	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	922.891	575.000
12	Udskudte skatteaktiver	0	0	1.388.995	0
	Tilgodehavende selskabsskat	157.000	65.000	157.000	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	86.598
	Andre tilgodehavender	519.708	270.312	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	1.339.608	1.480.051	0	0
		<u>49.040.119</u>	<u>41.889.060</u>	<u>2.468.886</u>	<u>661.598</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.721.440</u>	<u>17.189.754</u>	<u>6.884.298</u>	<u>8.117.550</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>67.761.559</u>	<u>59.078.814</u>	<u>9.353.184</u>	<u>8.779.148</u>
	AKTIVER I ALT	<u>78.426.189</u>	<u>69.261.447</u>	<u>36.956.845</u>	<u>27.489.411</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	540.000	540.000	540.000	540.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	18.779.974	9.886.576
	Overført resultat	13.714.588	12.848.986	-5.065.386	2.962.418
	Foreslået udbytte	7.275.000	3.200.000	7.275.000	3.200.000
	Egenkapital i alt	21.529.588	16.588.986	21.529.588	16.588.994
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	10.720.659	6.874.310	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	2.340.000	2.640.000	0	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	13.060.659	9.514.310	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	3.212.209	3.373.658	0	0
	Gæld til banker	0	1.570.162	0	0
	Anden gæld	3.355.394	1.396.632	3.355.394	1.396.632
		6.567.603	6.340.452	3.355.394	1.396.632
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.923.257	1.165.857	1.756.760	931.088
	Gæld til banker	1.269.554	1.694.399	0	0
8	Entreprisekontrakter	13.840.178	12.990.463	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.962.642	2.536.263	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.277.541	8.549.058
	Anden gæld	18.272.708	18.430.717	37.562	23.639
		37.268.339	36.817.699	12.071.863	9.503.785
	Gældsforpligtelser i alt	43.835.942	43.158.151	15.427.257	10.900.417
	PASSIVER I ALT	78.426.189	69.261.447	36.956.845	27.489.411

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016	540.000	9.720.491	3.100.000	13.360.491
	Overført via resultatdisponering	0	3.128.495	3.200.000	6.328.495
	Udloddet udbytte	0	0	-3.100.000	-3.100.000
	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 30. juni 2018	540.000	13.714.588	7.275.000	21.529.588

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016	540.000	7.578.758	2.141.741	3.100.000	13.360.499
17	Overført via 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 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 30. juni 2018	540.000	18.779.974	-5.065.386	7.275.000	21.529.588

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	13.645.072	6.328.495
18	Reguleringer	4.713.852	2.809.064
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	18.358.924	9.137.559
19	Ændring i driftskapital	-6.940.974	-9.531
	Pengestrømme fra primær drift	11.417.950	9.128.028
	Renteindbetalinger m.v.	303	72
	Renteudbetalinger m.v.	-317.403	-263.458
	Betalt selskabsskat	-150.000	-402.214
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.950.850	8.462.428
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.267.199	-7.103.700
	Salg af materielle anlægsaktiver	105.000	131.500
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-112.193	-6.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.274.392	-6.978.200
	Udbetalt udbytte	-3.200.000	-3.100.000
	Provenue ved optagelse af langfristet gæld	3.715.523	5.973.705
	Provenue ved indfrielse af langfristet gæld	-1.638.434	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-931.089	-1.086.204
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-161.449	0
	Kontant kapitalforhøjelse	108.000	0
	Kontant kapitalnedsættelse	-5.612.478	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.719.927	1.787.501
	Årets pengestrøm	1.956.531	3.271.729
	Likvider 1. juli	15.495.355	12.223.631
20	Likvider 30. juni	17.451.886	15.495.360

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oluf Jørgensen Group A/S for 2017/18 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 2017 - 30. juni 2018

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, 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 revideres 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 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter 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 koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne 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 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 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 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 salgsmkostninger 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 2017 - 30. juni 2018

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 underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

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 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 diskonteringsssats 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 2017 - 30. juni 2018

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 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, 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 kontorejendomme 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 administrationsselskab 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	62.300.629	56.262.898	0	0
Pensioner	4.538.723	3.947.591	0	0
Andre omkostninger til social sikring	662.955	741.035	0	0
	<u>67.502.307</u>	<u>60.951.524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>119</u>	<u>110</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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	148.573	156.080
Andre finansielle omkostninger	317.403	263.458	131.481	60.733
	<u>317.403</u>	<u>263.458</u>	<u>280.054</u>	<u>216.813</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-76	0	-69.953	-50.598
Årets regulering af udskudt skat	3.904.349	1.824.109	0	0
	<u>3.904.273</u>	<u>1.824.109</u>	<u>-69.953</u>	<u>-50.598</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. juli 2017	<u>4.030.698</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>4.030.698</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	1.612.277
Afskrivninger	201.535
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>1.813.812</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>2.216.886</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2017	7.000.000	2.331.175	151.043	9.482.218
Tilgange	0	989.508	277.691	1.267.199
Afgange	0	-236.927	-99.350	-336.277
Kostpris 30. juni 2018	7.000.000	3.083.756	329.384	10.413.140
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	116.667	1.623.523	133.816	1.874.006
Afskrivninger	116.667	445.347	50.920	612.934
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-154.001	-99.350	-253.351
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	233.334	1.914.869	85.386	2.233.589
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	6.766.666	1.168.887	243.998	8.179.551

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		I alt
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	
Kostpris 1. juli 2017	150.000	6.000	156.000
Tilgange	0	112.193	112.193
Kostpris 30. juni 2018	150.000	118.193	268.193
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	150.000	118.193	268.193

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomhe- der
kr.	
Kostpris 1. juli 2017	8.823.687
Kostpris 30. juni 2018	8.823.687
Værdireguleringer 1. juli 2017	9.886.576
Modtaget udbytte	-5.000.000
Årets resultat	13.974.388
Årets afskrivning på goodwill	-80.990
Værdireguleringer 30. juni 2018	18.779.974
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	27.603.661

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Oluf Jørgensen A/S Horsens	Horsens	100,00 %	7.988.845	2.532.330
Oluf Jørgensen A/S Odense	Odense	100,00 %	1.331.893	264.169
Oluf Jørgensen A/S Roskilde	Roskilde	100,00 %	16.879.533	10.963.963
Ejendomsselskabet af 02.01.2001 ApS	Horsens	100,00 %	1.040.036	650.466

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
kr.				
8 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	209.255.864	169.863.192	0	0
Acontofaktureringer	-203.913.112	-167.115.072	0	0
	5.342.752	2.748.120	0	0
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	19.182.930	15.738.583	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-13.840.178	-12.990.463	0	0
	5.342.752	2.748.120	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 2017 - 30. juni 2018

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
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.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Saldo primo	540.000	540.000	540.000	600.000	600.000
Kapitalforhøjelse	108.000	0	0	108.000	0
Kapitalnedsættelse	-108.000	0	0	-168.000	0
	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>	<u>540.000</u>	<u>600.000</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.378.706	166.497	3.212.209	2.637.087
Anden gæld	5.112.154	1.756.760	3.355.394	0
	<u>8.490.860</u>	<u>1.923.257</u>	<u>6.567.603</u>	<u>2.637.087</u>

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	5.112.154	1.756.760	3.355.394	0
	<u>5.112.154</u>	<u>1.756.760</u>	<u>3.355.394</u>	<u>0</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	6.874.310	4.919.288	0	-82.377
Indregnet i resultatopgørelsen	3.904.349	1.824.109	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	0	130.913	0	0
Underskud anvendt i sambeskatning	0	0	0	82.377
Anden udskudt skat	-58.000	0	-1.388.995	0
Udskudt skat 30. juni	<u>10.720.659</u>	<u>6.874.310</u>	<u>-1.388.995</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 2017 - 30. juni 2018

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	7.115.712	4.716.524	0	0

Koncern

Koncernen har stillet sædvanlige betalingsgarantier gennem pengeinstitut på t.dkk 83 (2016/17: 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 2018 udgør 6.766.666 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.

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 2017 - 30. juni 2018

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2017/18	2016/17
17	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	7.275.000	3.200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.893.398	6.507.818
	Overført resultat	-7.523.326	-3.379.323
		<u>13.645.072</u>	<u>6.328.495</u>
		Koncern	
kr.		2017/18	2016/17
18	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	814.469	768.087
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-22.074	-46.518
	Hensatte forpligtelser	-300.000	0
	Finansielle indtægter	-303	-72
	Finansielle omkostninger	317.403	263.458
	Skat af årets resultat	3.904.273	1.824.109
	Øvrige reguleringer	84	0
		<u>4.713.852</u>	<u>2.809.064</u>
19	Ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	-7.059.059	-10.085.867
	Ændring i leverandørgæld m.v.	118.085	10.076.336
		<u>-6.940.974</u>	<u>-9.531</u>
20	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	18.721.440	17.189.754
	Kortfristet gæld til banker	-1.269.554	-1.694.399
		<u>17.451.886</u>	<u>15.495.355</u>