

Preben Jørgensen Ølholm ApS

Skolevej 39, 7160 Tørring

Årsrapport for

1. juli 2015 - 30. juni 2016

CVR-nr. 34 61 37 61

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2016.

Viola Smedegaard Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 6 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Preben Jørgensen Ølholm ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 25. oktober 2016

Direktion

Preben Jørgensen

Bestyrelse

Viola Smedegaard Jørgensen
formand

Preben Jørgensen

Lars Smedegaard Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Preben Jørgensen Ølholm ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Preben Jørgensen Ølholm ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Kolding, den 25. oktober 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Line Kovsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Preben Jørgensen Ølholm ApS
Skolevej 39
7160 Tørring

CVR-nr.: 34 61 37 61
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
5. regnskabsår

Bestyrelse

Viola Smedegaard Jørgensen, Skolevej 39, 7160 Tørring, formand
Preben Jørgensen, Skolevej 39, 7160 Tørring
Lars Smedegaard Jørgensen, Sikavej 30, 7160 Tørring

Direktion

Preben Jørgensen, Skolevej 39, 7160 Tørring

Revision

Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Dattervirksomhed

Preben Jørgensen Huse A/S, Tørring

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	24.568	15.333	18.079	13.765	8.400
Resultat af ordinær primær drift	8.097	1.722	5.223	1.438	675
Finansielle poster, netto	5	3.533	5.945	3.602	2.618
Årets resultat	5.985	3.584	8.056	3.339	2.407
Balance:					
Balancesum	100.807	93.210	91.887	81.105	78.128
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.112	14.547	3.102	4.336	0
Egenkapital	87.192	81.406	78.022	69.966	66.827
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.452	1.322	11.456	7.068	9.630
Investeringsaktivitet	-5.065	-12.269	57	-680	-800
Finansieringsaktivitet	-190	1.316	-200	-200	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	29	25	22	19	23
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	86,5	87,3	84,9	86,3	85,5
Egenkapitalforrentning	7,1	4,5	10,9	4,9	7,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i salg og byggeri af parcelhuse i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 24.668.113 mod 15.333.314 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.985.352 mod 3.583.865 sidste år. Det er lykkedes at øge indtjeningen i datterselskabet som følge generel fremgang på markedet og en målrettet markedsføringsindsats, der betyder at datterselskabets aktivitets niveau er øget til det ønskede niveau.

Koncernen er i gang med at opføre en ny domicilejendom som forventes ibrugtaget primo 2017.

Miljøforhold

Selskabet arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Koncernens vognpark udskiftes løbende, og der arbejdes på at sikre at koncernens medarbejdere arbejder under forhold, som overholder alle gældende regler inden for arbejdsmiljø.

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende år, et aktivitets niveau og resultat i datterselskabet på niveau med dette år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Preben Jørgensen Ølholm ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Preben Jørgensen Ølholm ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Preben Jørgensen Ølholm ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år, da goodwill er opbygget gennem en meget lang periode, og vurderes at have lang levetid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det udførte arbejde med fradrag af a'contobetalingen. Kostpris på byggeri under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Avancer på byggeprojekter for fremmed regning indtægtsføres, når leveringen sker.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Preben Jørgensen Ølholm ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

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

Anvendt regnskabspraxis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	24.568.113	15.333.314	1.020.587	689.198
1 Personaleomkostninger	-13.160.199	-10.978.267	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.311.326	-2.632.730	-937.736	-403.852
Driftsresultat	8.096.588	1.722.317	82.851	285.346
2 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	5.812.202	679.699
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	69.887
3 Andre finansielle indtægter	1.172.112	3.588.222	1.289.969	3.581.084
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.167.262	-55.457	-1.150.440	-45.310
Resultat før skat	8.101.438	5.255.082	6.034.582	4.570.706
5 Skat af årets resultat	-2.116.086	-1.671.217	-49.230	-986.841
Årets resultat	5.985.352	3.583.865	5.985.352	3.583.865
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.812.202	679.699
Udbytte for regnskabsåret			1.200.000	200.000
Overføres til overført resultat			0	2.704.166
Disponeret fra overført resultat			-1.026.850	0
Disponeret i alt			5.985.352	3.583.865

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	8.812.500	10.312.500	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	8.812.500	10.312.500	0	0
7	Grunde og bygninger	687.500	812.500	687.500	812.500
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.462.576	3.786.778	2.472.058	2.227.944
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11.961.828	9.947.315	11.961.828	9.947.315
	Materielle anlægsaktiver i alt	18.111.904	14.546.593	15.121.386	12.987.759
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	20.829.087	17.516.885
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	20.829.087	17.516.885
	Anlægsaktiver i alt	26.924.404	24.859.093	35.950.473	30.504.644

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.276.423	2.588.680	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	22.095.807	15.956.500	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.253.950	4.002.423
	Udskudte skatteaktiver	0	0	25.100	69.600
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	604.043	0
	Andre tilgodehavender	898.966	1.523.926	611.561	324.614
12	Periodeafgrænsningsposter	217.295	194.206	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>28.488.491</u>	<u>20.263.312</u>	<u>7.494.654</u>	<u>4.396.637</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>44.276.080</u>	<u>47.490.381</u>	<u>44.273.085</u>	<u>47.487.387</u>
	Værdipapirer i alt	<u>44.276.080</u>	<u>47.490.381</u>	<u>44.273.085</u>	<u>47.487.387</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.118.106</u>	<u>597.491</u>	<u>40.390</u>	<u>159.259</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>73.882.677</u>	<u>68.351.184</u>	<u>51.808.129</u>	<u>52.043.283</u>
	Aktiver i alt	<u>100.807.081</u>	<u>93.210.277</u>	<u>87.758.602</u>	<u>82.547.927</u>

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	10.568.748	4.756.546
15	Overført resultat	85.491.613	80.706.261	74.922.864	75.949.715
16	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	200.000	1.200.000	200.000
	Egenkapital i alt	87.191.613	81.406.261	87.191.612	81.406.261
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	123.900	12.300	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	640.000	500.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	763.900	512.300	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	323.444	0	323.444	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.277.987	6.195.584	0	0
	Selskabsskat	1.395.272	1.398.943	0	763.667
	Anden gæld	3.854.865	3.697.189	243.546	377.999
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.851.568	11.291.716	566.990	1.141.666
	Gældsforpligtelser i alt	12.851.568	11.291.716	566.990	1.141.666
	Passiver i alt	100.807.081	93.210.277	87.758.602	82.547.927

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Årets resultat	5.812.674	3.583.865	5.985.352	3.583.865
20 Reguleringer	5.063.468	462.788	-4.964.765	-2.894.667
21 Ændring i driftskapital	-3.420.586	-2.910.589	2.783.114	798.141
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.455.556	1.136.064	3.803.701	1.487.339
Renteindbetalinger o.lign.	1.172.112	3.588.222	1.289.969	3.650.971
Renteudbetalinger o.lign.	-1.167.262	-45.101	-1.150.440	-35.954
Pengestrøm fra ordinær drift	7.460.406	4.679.185	3.943.230	5.102.356
Betalt selskabsskat	-2.008.157	-3.357.466	-1.372.440	-1.794.723
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.452.249	1.321.719	2.570.790	3.307.633
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.157.261	-13.126.907	-3.163.759	-12.010.419
Salg af materielle anlægsaktiver	92.396	857.500	92.396	507.500
Modtaget udbytte	0	0	2.500.000	5.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.064.865	-12.269.407	-571.363	-6.502.919
Ændringer mellemværende	9.787	1.515.956	-2.241.740	-1.743.190
Betalt udbytte	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-190.213	1.315.956	-2.441.740	-1.943.190
Ændring i likvider	197.171	-9.631.732	-442.313	-5.138.476
Likvider 1. juli 2015	597.491	10.229.223	159.259	5.297.735
Likvider 30. juni 2016	794.662	597.491	-283.054	159.259
Likvider				
Likvide beholdninger	1.118.106	597.491	40.390	159.259
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-323.444	0	-323.444	0
Likvider 30. juni 2016	794.662	597.491	-283.054	159.259

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	11.433.886	9.499.224	0	0
Pensioner	1.165.238	938.981	0	0
Andre omkostninger til social sikring	283.588	363.345	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	277.487	176.717	0	0
	13.160.199	10.978.267	0	0
Direktion og bestyrelse	1.741.181	1.753.604	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	25	0	0
2. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Indtægt af Preben Jørgensen Huse A/S	0	0	7.312.202	2.179.699
Årets afskrivning på koncerngoodwill	0	0	-1.500.000	-1.500.000
	0	0	5.812.202	679.699
3. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter	4	19.790	4	12.652
Obligationsrenter	378.090	485.134	378.090	485.134
Renter, Preben Jørgensen Huse	0	0	120.790	0
Renter, Preben Jørgensen Invest II	0	11.269	0	11.269
Udbytte porteføljeaktier	793.951	478.836	791.085	478.836
Kursregulering af værdipapirer	0	2.593.193	0	2.593.193
Skattefrie renter	67	0	0	0
	1.172.112	3.588.222	1.289.969	3.581.084

Noter

4. Øvrige finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.518	0
Andre renteomkostninger	1.167.262	55.457	1.148.922	45.310
	1.167.262	55.457	1.150.440	45.310

5. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2.004.486	1.631.065	4.730	995.789
Årets regulering af udskudt skat	111.600	-12.700	44.500	-61.800
Regulering af tidligere års skat	0	48.903	0	48.903
Udbytteskat	0	3.949	0	3.949
	2.116.086	1.671.217	49.230	986.841

6. Goodwill

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
Kostpris 1. juli 2015	15.000.000	15.000.000	0	0
Kostpris 30. juni 2016	15.000.000	15.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-4.687.500	-3.187.500	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.500.000	-1.500.000	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-6.187.500	-4.687.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	8.812.500	10.312.500	0	0

Noter

7. Grunde og bygninger

Kostpris 1. juli 2015	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-437.500	-312.500	-437.500	-312.500
Årets af-/nedskrivninger	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-562.500</u>	<u>-437.500</u>	<u>-562.500</u>	<u>-437.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>687.500</u>	<u>812.500</u>	<u>687.500</u>	<u>812.500</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2015	5.849.588	4.063.309	3.315.574	1.845.403
Tilgang i årets løb	3.142.748	3.179.592	1.149.246	2.063.104
Afgang i årets løb	<u>-147.933</u>	<u>-1.393.313</u>	<u>-147.933</u>	<u>-592.933</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>8.844.403</u>	<u>5.849.588</u>	<u>4.316.887</u>	<u>3.315.574</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-2.062.810	-1.899.287	-1.087.630	-894.211
Årets af-/nedskrivninger	<u>-1.422.571</u>	<u>-749.975</u>	<u>-860.753</u>	<u>-459.719</u>
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>103.554</u>	<u>586.452</u>	<u>103.554</u>	<u>266.300</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-3.381.827</u>	<u>-2.062.810</u>	<u>-1.844.829</u>	<u>-1.087.630</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>5.462.576</u>	<u>3.786.778</u>	<u>2.472.058</u>	<u>2.227.944</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse				
Kostpris 1. juli 2015	9.947.315	0	9.947.315	0
Tilgang i årets løb	2.014.513	9.947.315	2.014.513	9.947.315
Kostpris 30. juni 2016	11.961.828	9.947.315	11.961.828	9.947.315
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	11.961.828	9.947.315	11.961.828	9.947.315
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2015	0	0	17.760.339	17.760.339
Kostpris 30. juni 2016	0	0	17.760.339	17.760.339
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0	4.444.046	7.264.347
Årets resultat	0	0	7.312.202	2.179.699
Udbytte	0	0	-2.500.000	-5.000.000
Opskrivninger 30. juni 2016	0	0	9.256.248	4.444.046
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015	0	0	-4.687.500	-3.187.500
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016	0	0	-6.187.500	-4.687.500
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0	20.829.087	17.516.885
Tilknyttet virksomhed:			Hjemsted	Ejerandel
Preben Jørgensen Huse A/S			Tørring	100 %

Noter

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	25.722.147	18.051.286	0	0
Modtagne acantobetalinger	-3.626.340	-2.094.786	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	22.095.807	15.956.500	0	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	217.295	194.206	0	0
	217.295	194.206	0	0

13. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000	500.000	500.000
	500.000	500.000	500.000	500.000

Anpartskapitalen består af 500 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i nom. kr. 50.000 A-anparter og nom. kr. 450.000 B-anparter.

14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	0	0	4.756.546	4.076.847
Resultatandel	0	0	5.812.202	679.699
	0	0	10.568.748	4.756.546

Noter

15. Overført resultat

Overført resultat 1. juli 2015	80.706.261	77.322.396	75.949.714	73.245.549
Årets overførte overskud eller underskud	4.785.352	3.383.865	-1.026.850	2.704.166
	85.491.613	80.706.261	74.922.864	75.949.715

16. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. juli 2015	200.000	200.000	200.000	200.000
Udloddet udbytte	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	200.000	1.200.000	200.000
	1.200.000	200.000	1.200.000	200.000

17. Andre hensatte forpligtelser

Hensat på dattervirksomheder	500.000	450.000	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	140.000	50.000	0	0
	640.000	500.000	0	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

19. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

19. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.395 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 324 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
20. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.999.554	2.324.336	937.736	403.852
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-5.812.202	-749.586
Andre finansielle indtægter	-1.172.112	-3.588.222	-1.289.969	-3.581.084
Øvrige finansielle omkostninger	1.167.262	55.457	1.150.440	45.310
Skat af årets resultat	2.068.764	1.671.217	49.230	986.841
	5.063.468	462.788	-4.964.765	-2.894.667
21. Ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	-5.020.664	-2.526.230	2.917.568	679.142
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.460.078	-434.359	-134.454	118.999
Regulering i andre hensatte forpligtelser	140.000	50.000	0	0
	-3.420.586	-2.910.589	2.783.114	798.141