

Holdingselskabet Johannes Lassen A/S

Industrivej 7, Vester Aaby, 5600 Faaborg

CVR-nr. 39 33 62 19

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2018

Dirigent:



Gunnar Lassen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Holdingselskabet Johannes Lassen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

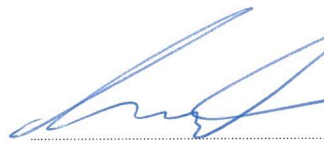
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Aaby, den 5. januar 2018
Direktion:


Gunnar Lassen
Jakob Lassen

Bestyrelse:


Johannes Lassen
formand
Gunnar Lassen
Jakob Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Johannes Lassen A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne").

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

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 revisionshandlingerne 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense, den 5. januar 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Søren Smedegaard Hvid', written over a set of blue-outlined glasses.

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor



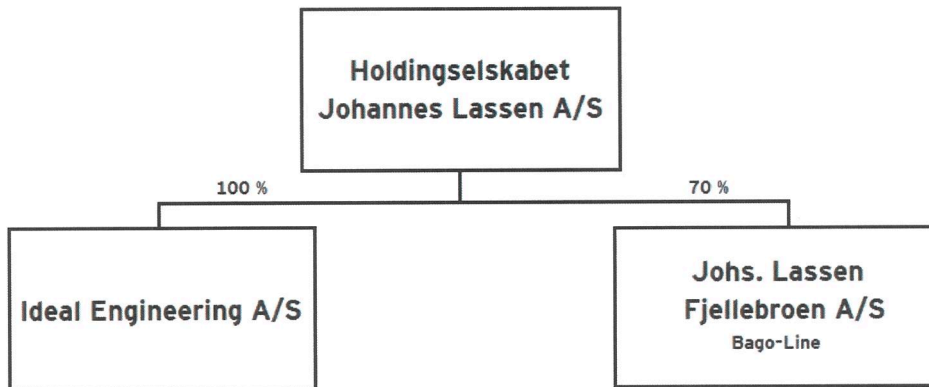
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Holdingselskabet Johannes Lassen A/S
Adresse, postnr., by	Industrivej 7, Vester Aaby, 5600 Faaborg
CVR-nr.	39 33 62 19
Stiftet	29. april 1976
Hjemstedskommune	Faaborg-Midtfyn Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Telefon	62 61 61 25
Bestyrelse	Johannes Lassen, formand Gunnar Lassen Jakob Lassen
Direktion	Gunnar Lassen Jakob Lassen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	63.393.887	54.478.252	52.418.757	18.739.815	44.673.895
Resultat af ordinær primær drift	8.139.066	6.074.461	6.226.064	-675.552	8.056.938
Resultat af finansielle poster	-1.228.865	-870.028	-661.195	-204.298	-911.162
Årets resultat	5.516.816	4.000.866	4.415.601	-842.965	5.470.410
Balancesum					
Balancesum	102.732.019	106.868.374	100.013.513	76.068.901	81.207.124
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.520.292	-4.669.321	-1.586.751	-1.215.935	-2.581.399
Egenkapital	42.173.133	35.256.374	31.255.508	26.839.908	29.184.838
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,8 %	5,9 %	7,1 %	-0,9 %	9,6 %
Soliditetsgrad	39,3 %	33,0 %	31,3 %	35,3 %	35,9 %
Egenkapitalforrentning	13,6 %	12,0 %	28,3 %	-3,0 %	20,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	101	94	87	77	77

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

Virksomheden har omlagt regnskabsår pr. 30. september 2014, hvorfor der er begrænset sammenlignelighed med regnskabsåret 2014 og tidligere år.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål og forretningsområde består i produktion og afsætning af anlæg og tilbehør til overfladebehandling samt bagerioivne og øvrige maskiner og inventar til brug i bagerier, hos slagtere og andre fødevarerbutikker. Koncernen besidder desuden bygninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 6.910 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at fastholde og tiltrække højtuddannet arbejdskraft.

Særlige risici

Koncernens primære valuta er USD, EUR og DKK. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Koncernens tilgodehavender fra salg af varer vurderes individuelt, og der foretages nedskrivning i nødvendigt omfang.

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at fastholde og udvikle vores eksisterende markeder samt tiltrække nye.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens miljøledelsessystem er af FORCE Certification senest blevet recertificeret i overensstemmelse med DS/EN ISO 14001:2015 den 31.08.2017. Certifikatet er gældende frem til den 04.09.2020.

I det forløbne regnskabsår er der gennemført enkelte miljømæssige forbedringer i såvel produktion som konstruktion af vores produkter.

Ved seneste recertificeringsaudit konkluderede FORCE Certification følgende:

- Ledelsessystemet har fået ny platform, som er overskuelig og giver nem adgang til instruktioner og procedurer. Yderligere giver platformen et fint overblik over ledelsessystemets processer.
- Der er lagt et stort arbejde i at gøre ledelsessystemet mere digitalt, bliv endelig ved med det gode arbejde!
- Det er rigtig flot at se, at virksomheden har fokus på sine produkters miljøpåvirkning ud fra et livscyklusperspektiv. Dette fremgår blandt andet af risikovurderingen.
- Virksomheden er god til løbende at indsamle og behandle forbedringsforslag fra forskellige niveauer i virksomheden også i forhold til miljøforbedringer.
- Under audit var der en god dialog med de auditerede personer, som var åbne om ledelsessystemets udfordringer.
- Der var generelt pænt og ryddeligt i produktionshallerne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter udvikling af anlæg til lakeringsindustrien samt udvikling af bagerioivne. Der er i regnskabsåret anvendt i alt 329 t.kr. til udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

For det kommende år forventes stigende aktivitet og overskud.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	63.393.887	54.478.252	1.491.948	193.147
2	Personaleomkostninger	-51.923.233	-45.145.451	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.331.588	-3.258.340	-131.743	-328.259
	Resultat før finansielle poster	8.139.066	6.074.461	1.360.205	-135.112
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.140.171	4.133.776
3	Finansielle indtægter	59.208	43.060	2.312	1.246
4	Finansielle omkostninger	-1.288.073	-913.088	-27.874	-36.530
	Resultat før skat	6.910.201	5.204.433	5.474.814	3.963.380
5	Skat af årets resultat	-1.393.385	-1.203.567	-344.997	37.487
	Årets resultat	<u>5.516.816</u>	<u>4.000.866</u>	<u>5.129.817</u>	<u>4.000.867</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Holdingselskabet Johannes Lassen A/S	5.129.818	4.000.866		
	Minoritetsinteresser	386.998	0		
		<u>5.516.816</u>	<u>4.000.866</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	399.050	795.411	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	284.136	384.985	3.251	89.765
	Udviklingsprojekter under udførelse	109.070	1.092.799	0	0
		<u>792.256</u>	<u>2.273.195</u>	<u>3.251</u>	<u>89.765</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.351.350	17.983.722	0	1.500.000
	Produktions-anlæg og maskiner	989.503	1.310.444	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.536.864	4.156.173	0	0
	Indretning af lejede lokaler	68.785	0	0	0
		<u>21.946.502</u>	<u>23.450.339</u>	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele tilknyttede virksomheder	0	0	40.871.142	38.130.918
	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.000	52.000	52.000	52.000
		<u>52.000</u>	<u>52.000</u>	<u>40.923.142</u>	<u>38.182.918</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.790.758</u>	<u>25.775.534</u>	<u>40.926.393</u>	<u>39.772.683</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.298.275	7.590.432	0	0
	Varer under fremstilling	72.000	240.000	0	0
	Fremstillede færdig- og handelsvarer	8.528.137	8.015.830	0	0
		<u>16.898.412</u>	<u>15.846.262</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.589.049	37.340.450	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.292.519	3.598.896	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.391.721	108.287
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	20.800	17.535	20.800	17.535
	Udskudte skatteaktiver	0	0	24.676	364.282
	Andre tilgodehavender	1.995.781	1.291.653	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	608.392	1.164.925	20.948	18.739
		<u>56.506.541</u>	<u>43.413.459</u>	<u>1.458.145</u>	<u>508.843</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.536.308</u>	<u>21.833.119</u>	<u>3.085.207</u>	<u>2.798</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>79.941.261</u>	<u>81.092.840</u>	<u>4.543.352</u>	<u>511.641</u>
	AKTIVER I ALT	<u>102.732.019</u>	<u>106.868.374</u>	<u>45.469.745</u>	<u>40.284.324</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	756.000	756.000	756.000	756.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	34.390.853	30.250.682
	Reserve for udviklingsomkostninger	508.110	0	0	0
	Overført resultat	39.122.082	34.500.374	5.239.333	4.249.687
	Aktionærer i Holdingselskabet Johannes Lassen A/S' andel af egenkapital	40.386.192	35.256.374	40.386.186	35.256.369
	Minoritetsinteresser	1.786.941	0	0	0
	Egenkapital i alt	42.173.133	35.256.374	40.386.186	35.256.369
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	3.075.048	3.042.278	0	0
12	Hensatte forpligtelser i alt	3.075.048	3.042.278	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	7.765.867	8.502.463	0	0
	Gæld til banker	1.438.499	1.890.349	0	170.000
	Leasingforpligtelser	578.199	854.025	0	0
	Anden gæld	3.550.000	3.550.000	3.550.000	3.550.000
		13.332.565	14.796.837	3.550.000	3.720.000
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.539.758	1.792.734	0	280.000
	Gæld til banker	1.375.769	2.065.608	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	185.795	641.547	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.422.111	14.978.635	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.580.806	19.035.305	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	383.251	0	0	964.044
	Gæld til associerede virksomheder	493.131	0	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.408.237	65.226	1.432.192	17.135
13	Anden gæld	18.762.415	15.193.830	101.367	46.776
		44.151.273	53.772.885	1.533.559	1.307.955
	Gældsforpligtelser i alt	57.483.838	68.569.722	5.083.559	5.027.955
	PASSIVER I ALT	102.732.019	106.868.374	45.469.745	40.284.324

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Reserve for udviklingsomkostninger		Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
		Selskabskapital					
	Egenkapital 1. oktober 2016	756.000	0	34.500.374	35.256.374	0	35.256.374
	Ændring i regnskabspraksis	0	508.110	-508.110	0	22.841	22.841
	Afgang ved salg af virksomhed	0	0	0	0	1.377.102	1.377.102
	Overført via resultatdisponering	0	0	5.129.818	5.129.818	386.998	5.516.816
	Egenkapital 30. september 2017	756.000	508.110	39.122.082	40.386.192	1.786.941	42.173.133

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	4.140.171	989.646	5.129.817
	Egenkapital 30. september 2017	756.000	34.390.853	5.239.333	40.386.186

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	5.516.816	4.000.866
18	Reguleringer	5.976.838	5.352.767
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	11.493.654	9.353.633
19	Ændring i driftskapital	-21.629.546	-1.036.325
	Pengestrømme fra primær drift	-10.135.892	8.317.308
	Renteindbetalinger m.v.	1.304	43.464
	Renteudbetalinger m.v.	-1.218.190	-817.660
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-11.352.778	7.543.112
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-389.881	-553.688
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.520.292	-4.669.321
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.571.600	325.419
	Heraf leasingaktiver	281.760	682.755
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.056.813	-4.214.835
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.947.057
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.197.380	-1.720.998
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.197.380	226.059
	Årets pengestrøm	-14.606.971	3.554.336
	Likvider 1. oktober	19.767.511	16.213.176
20	Likvider 30. september	5.160.540	19.767.512

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet

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.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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

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

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

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger, og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Eksterne omkostninger

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.

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

Af- og nedskrivninger

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

Immaterielle 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:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-6 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-6 år

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	11-50 år
Produktions-anlæg og maskiner	3-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Bygningerne har en scrapværdi på 5.000.000 kr.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gæger og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede. Kan en værdi ikke beregnes med tilstrækkelig nøjagtighed, måles andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Hensatte forpligtelser

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 nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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 selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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

Nøgletal

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2	Personaleomkostninger			
Lønninger	46.417.416	40.524.726	0	0
Pensioner	3.369.878	2.919.628	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.134.079	1.660.984	0	0
Andre personaleomkostninger	1.860	40.113	0	0
	<u>51.923.233</u>	<u>45.145.451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>101</u>	<u>94</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet kr. 2.784.973 (2015/16: kr. 4.092.076)

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3	Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.312	1.246
Andre finansielle indtægter	59.208	43.060	0	0
	<u>59.208</u>	<u>43.060</u>	<u>2.312</u>	<u>1.246</u>
4	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	10.510	17.767
Renteomkostninger skat	0	0	2.333	0
Andre finansielle omkostninger	1.288.073	913.088	15.031	18.763
	<u>1.288.073</u>	<u>913.088</u>	<u>27.874</u>	<u>36.530</u>
5	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.361.219	51.290	5.995	17.135
Årets regulering af udskudt skat	266.577	1.152.277	339.606	-54.622
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-234.411	0	-604	0
	<u>1.393.385</u>	<u>1.203.567</u>	<u>344.997</u>	<u>-37.487</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter
6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	2.845.860	1.658.181	1.092.799	5.596.840
Tilgang i årets løb	90.829	189.982	109.070	389.881
Afgang i årets løb	0	0	-1.092.799	-1.092.799
Kostpris 30. september 2017	2.936.689	1.848.163	109.070	4.893.922
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	2.050.449	1.273.196	0	3.323.645
Årets afskrivninger	487.190	290.831	0	778.021
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	2.537.639	1.564.027	0	4.101.666
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	399.050	284.136	109.070	792.256

kr.	Moder-virksomhed
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2016	432.567
Kostpris 30. september 2017	432.567
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	342.802
Årets afskrivninger	86.514
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	429.316
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.251

**Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017****Noter****7 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2016	25.991.144	11.518.796	15.120.203	0	52.630.143
Tilgang i årets løb	283.098	281.760	1.879.007	76.427	2.520.292
Afgang i årets løb	-1.500.000	-7.988.435	-1.259.304	0	-10.747.739
Kostpris 30. september 2017	24.774.242	3.812.121	15.739.906	76.427	44.402.696
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2016	8.007.422	10.208.352	10.964.030	0	29.179.804
Årets afskrivninger	415.470	602.701	1.482.523	7.642	2.508.336
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	-7.988.435	-1.243.511	0	-9.231.946
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	8.422.892	2.822.618	11.203.042	7.642	22.456.194
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	16.351.350	989.503	4.536.864	68.785	21.946.502
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	674.167	636.277	0	1.310.444

kr.	Moder-
	virksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. oktober 2016	3.068.384
Afgang i årets løb	-3.068.384
Kostpris 30. september 2017	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.568.384
Årets afskrivninger	45.230
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.613.614
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
kr.	
Kostpris 1. oktober 2016	52.000
Kostpris 30. september 2017	52.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	52.000

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Johs. Lassen, Fjellebroen A/S - Bago-Line	A/S	Faaborg, Danmark	70,00 %	4.169.537	902.995
Ideal Engineering A/S	A/S	Faaborg, Danmark	100,00 %	36.701.607	3.237.176

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
kr.			
Kostpris 1. oktober 2016	7.880.235	52.000	7.932.235
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-1.399.947	0	-1.399.947
Kostpris 30. september 2017	6.480.288	52.000	6.532.288
Værdireguleringer 1. oktober 2016	30.250.683	0	30.250.683
Andel af årets resultat	4.140.171	0	4.140.171
Værdireguleringer 30. september 2017	34.390.854	0	34.390.854
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	40.871.142	52.000	40.923.142

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	11.835.102	11.677.000	0	0
Acontofaktureringer	-8.964.694	-23.056.739	0	0
	<u>2.870.408</u>	<u>-11.379.739</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	6.292.519	3.598.896	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-3.422.111	-14.978.635	0	0
	<u>2.870.408</u>	<u>-11.379.739</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 756 stk. a nom. 1.000,00 kr.	756.000	756.000
	<u>756.000</u>	<u>756.000</u>

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 756.000 kr. de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.502.465	736.598	7.765.867	0
Gæld til banker	1.693.799	255.300	1.438.499	0
Leasingforpligtelser	1.126.059	547.860	578.199	0
Anden gæld	3.550.000	0	3.550.000	0
	<u>14.872.323</u>	<u>1.539.758</u>	<u>13.332.565</u>	<u>0</u>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	3.550.000	0	3.550.000	0
	<u>3.550.000</u>	<u>0</u>	<u>3.550.000</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter
12 Hensatte forpligtelser
Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle i regnskabs- og skattemæssige værdier af igangværende arbejder, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gældsforpligtelser, materielle og immaterielle anlægsaktiver samt skatteværdien af skattemæssige underskud til fremførsel.

Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
13 Anden gæld				
Andre skyldige omkostninger	18.762.415	15.193.830	101.367	46.777
	<u>18.762.415</u>	<u>15.193.830</u>	<u>101.367</u>	<u>46.777</u>

Kortfristet anden gæld i koncernen består af skyldig moms og afgifter, personalerelaterede gældsposter, forpligtelser vedrørende afsluttede projekter samt skyldige omkostninger.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser
Koncern

Stillede betalingsgarantier andrager kr. t.kr. 5.004.

Som led i almindelige samhandelsbetingelser har koncernen garantiforpligtelser på leverede varer.

Ledelsen er ikke bekendt med, at andre sager, der vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling, er i vente.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	0	57.648	0	0
	<u>0</u>	<u>57.648</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Realkreditpantebreve nominel kr. 12.570.000 og kr. 1.761.000 tinglyst i ejendomme.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er i koncernens aktiver afgivet følgende sikkerheder i koncernens aktiver:

Ejerpantebrev tinglyst i ejendomme, kr. 8.000.000, ejerpantebrev tinglyst i driftsmidler, kr. 1.638.000 samt skadesløsbrev (virksomhedspant) i Johs. Lassen Fjellebroen A/S - Bago-Line, kr. 4.000.000.

Modervirksomhed

Moderselskabet har herudover kautioneret for datterselskabet Ideal Engineering A/S' gæld til realkreditinstitutter. Restgæld pr. 30. september 2017 udgør kr. 8.502.465

16 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Holdingselskabet Johannes Lassen A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
------------------	----------------	------------------------------------

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
CJL Fjellebroen Holding ApS	Industrivej 7, Vester Aaby, 5600 Faaborg
JRL Fjellebroen Holding ApS	Industrivej 7, Vester Aaby, 5600 Faaborg
GRL Fjellebroen Holding ApS	Industrivej 7, Vester Aaby, 5600 Faaborg

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2016/17	2015/16
17	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	4.140.171	4.133.776
	Overført resultat	989.646	-132.909
		<u>5.129.817</u>	<u>4.000.867</u>
		Koncern	
kr.		2016/17	2015/16
18	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.331.588	3.258.340
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	23.000	20.833
	Finansielle indtægter	-59.208	-43.060
	Finansielle omkostninger	1.288.073	913.087
	Skat af årets resultat	1.393.385	1.203.567
		<u>5.976.838</u>	<u>5.352.767</u>
		Koncern	
kr.		2016/17	2015/16
19	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-1.052.150	-1.668.462
	Ændring i tilgodehavender	-12.996.300	1.500.572
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-7.581.096	-868.435
		<u>-21.629.546</u>	<u>-1.036.325</u>
20	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	6.536.308	21.833.119
	Kortfristet gæld til banker	-1.375.769	-2.065.608
		<u>5.160.539</u>	<u>19.767.511</u>