



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15, Box 140
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

JOHS. SØRENSEN & SØNNER AARHUS A/S

SINTRUPVEJ 13, 8220 BRABRAND

ÅRSRAPPORT

2015/16

37. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2016**

Lars Sørensen

CVR-NR. 86 43 74 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Johs. Sørensen & Sønner Aarhus A/S Sintrupvej 13 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 86 43 74 14 Stiftet: 12. juni 1979 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Per Sørensen Lars Sørensen Thorbjørn Sørensen Morten Nelius Jensen Kristian Overmars
Direktion	Lars Sørensen Thorbjørn Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15, Box 140 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Danske Bank Åboulevarden 69 8000 Århus C
	Nordea Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Johs. Sørensen & Sønner Aarhus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. november 2016

Direktion

Lars Sørensen

Thorbjørn Sørensen

Bestyrelse

Per Sørensen

Lars Sørensen

Thorbjørn Sørensen

Morten Nelius Jensen

Kristian Overmars

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Johs. Sørensen & Sønner Aarhus A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Johs. Sørensen & Sønner Aarhus A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 virksomhedens 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hjørring, den 29. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	88.922	82.100	71.213	69.065	70.593
Driftsresultat.....	11.404	10.626	5.771	4.185	4.429
Finansielle poster, netto.....	-2.163	-3.107	-3.239	-3.833	-4.192
Årets resultat.....	7.120	6.008	2.215	603	108
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	14.715	9.161	12.254	6.024	11.491
Balancesum.....	113.614	101.808	118.044	105.743	112.652
Egenkapital.....	22.829	17.476	11.478	9.166	8.335
Nøgletal					
Bruttomargin.....	45,9	44,6	43,0	43,0	40,5
Afkastningsgrad.....	8,7	7,1	2,6	0,6	0,2
Soliditetsgrad.....	20,1	17,2	9,7	8,7	7,4
Egenkapitalforrentning.....	35,3	41,5	21,5	6,9	1,3
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	131	123	114	115	116

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af vognmandsvirksomhed, der omfatter entreprenørkørsel, specialtransporter, baksning, renovation- og affaldscontainerkørsel, logistiktransporter, affaldsbehandling, sikkerhedsmakulering af papir samt håndtering af specialaffald.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og bærer præg af fokus på det regionale marked, hvor udviklingen, som forventet sidste år, har været positiv.

Beskrivelse af årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Selskabet opnåede i regnskabsåret 2015/16 et resultat på 7.120 tkr. mod 6.008 tkr. i 2014/15. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Den positive udvikling på specielt området for bygge- og anlægstransport fortsatte i regnskabsåret og har betydet et positivt resultat for selskabet.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der er i selskabet særlig opmærksomhed på prisudviklingen på energi- og råvareområdet, herudover anser vi ikke virksomheden for underlagt særlige prisrisici.

Miljøforhold

Selskabets opgaver er tæt forbundet til miljøforbedringer i samfundet. Miljøpolitikken følges derfor med interesse.

Selskabet er engageret i udviklingen af nye transportformer til begrænsning af miljøbelastningen, ligesom der til stadighed udvikles på nye metoder til affaldshåndtering i selskabet.

Selskabets terminalplads er miljøgodkendt i henhold til kapitel 5 for håndtering af forurenede affald.

Affaldsstoffer fra selskabets eget materiel bliver behandlet efter forskrifterne i affaldsregulativene for Århus Kommune.

Videnressourcer

Selskabet har igennem mange år og mange stabile medarbejdere opbygget væsentlige kompetencer indenfor logistikopgaver, specialtransport, baksning, affaldshåndtering og entreprenørkørsel.

Endvidere besidder selskabet væsentlige kompetencer indenfor udvikling og drift af IT-systemer til brug i branchen.

Selskabet har et højt uddannelsesniveau for chaufførerne. Ledelsen vil fastholde fokus på højtuddannede medarbejdere.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en forsigtig udvikling på området for bygge- og anlægstransport, hvor selskabet betragtes som en af de regionalt markedsledende virksomheder, ligesom indenfor selskabets øvrige aktiviteter.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Johs. Sørensen & Sønner Aarhus A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af kørsel mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til kørsel og råvarer mv.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Afskrivning på goodwill over 7 år afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for aktivet.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-50 år	40%
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-15 år	0-15%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 de associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris.

Deposita omfatter deposita i forbindelse leasingaktiver, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		88.922.449	82.100
Personaleomkostninger.....	1	-65.901.621	-59.954
Afskrivninger.....		-11.617.144	-11.520
DRIFTSRESULTAT		11.403.684	10.626
Indtægter af kapitalandele.....		-49.597	120
Indtægter af værdipapirer.....		211.926	213
Andre finansielle indtægter.....		49.863	-53
Andre finansielle omkostninger.....		-2.212.635	-3.054
RESULTAT FØR SKAT		9.403.241	7.852
Skat af årets resultat.....	2	-2.283.170	-1.844
ÅRETS RESULTAT		7.120.071	6.008
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	2.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-49.597	120
Overført resultat.....		4.169.668	3.888
I ALT		7.120.071	6.008

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		409.972	456
Goodwill.....		24.762	79
Udviklingsprojekter under udførelse.....		437.719	399
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	872.453	934
Grunde og bygninger.....		20.579.829	20.358
Produktionsanlæg og maskiner.....		36.773.289	34.017
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.980.994	9.195
Materielle anlægsaktiver.....	4	66.334.112	63.570
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.410.702	1.460
Andre værdipapirer.....		681.039	474
Lejedespositum.....		154.500	221
Finansielle anlægsaktiver.....	5	2.246.241	2.155
ANLÆGSAKTIVER.....		69.452.806	66.659
Råvarer og hjælpematerialer.....		804.550	1.035
Varebeholdninger.....		804.550	1.035
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		41.128.464	32.013
Andre tilgodehavender.....		811.411	433
Tilgodehavende selskabsskat.....		50.935	96
Periodeafgrænsningsposter.....	6	1.310.913	1.505
Tilgodehavender.....		43.301.723	34.047
Likvide beholdninger.....		54.674	67
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		44.160.947	35.149
AKTIVER.....		113.613.753	101.808

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.183.202	1.233
Overført overskud.....		17.646.164	13.243
Forslag til udbytte.....		3.000.000	2.000
EGENKAPITAL.....	7	22.829.366	17.476
Hensættelse til udskudt skat.....		4.489.300	4.099
Andre hensættelser.....	8	400.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.889.300	4.099
Gæld til pengeinstitutter.....		2.120.288	1.825
Gæld til kreditinstitutter.....		8.655.559	9.492
Selskabsskat.....		1.860.133	0
Leasingforpligtelser.....		22.411.361	19.828
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	35.047.341	31.145
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	10.971.330	13.388
Gæld til pengeinstitutter.....		11.695.278	8.680
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.690.645	15.690
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		299.025	51
Anden gæld.....		12.191.468	11.279
Kortfristede gældsforpligtelser.....		50.847.746	49.088
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		85.895.087	80.233
PASSIVER.....		113.613.753	101.808
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Ejerforhold	13		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Årets resultat.....	7.120.071	6.008
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.617.147	11.520
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-404.329	-362
Resultat af associerede selskaber.....	49.597	-120
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	7.178	7
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.283.170	1.844
Øvrige reguleringer.....	400.000	0
Betalt selskabsskat.....	12.041	-51
Ændring i varebeholdninger.....	230.470	582
Ændring i tilgodehavender.....	-9.299.870	11.579
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	1.160.704	-13.733
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	13.176.179	17.274
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-437.719	-439
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-14.714.820	-9.161
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.238.165	2.783
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-207.188	-213
Betalte deposita.....	66.500	100
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-14.055.062	-6.930
Afdrag på lån.....	-3.395.931	-4.915
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	191.456	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.000.000	-197
Provenu ved leasing.....	12.814.359	8.330
Afdrag på leasing.....	-9.758.007	-10.182
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.148.123	-6.964
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.027.006	3.380
Likvider 1. juli.....	-8.613.598	-11.993
LIKVIDER 30. JUNI.....	-11.640.604	-8.613
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	54.674	67
Gæld til pengeinstitutter.....	-11.695.278	-8.680
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-11.640.604	-8.613

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	59.804.562	54.503	
Pensioner.....	4.184.687	3.816	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.912.372	1.635	
	65.901.621	59.954	
Vederlag til direktion.....	1.200.000	1.104	
	1.200.000	1.104	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.892.770	0	
Regulering af udskudt skat.....	390.400	1.844	
	2.283.170	1.844	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
Kostpris 1. juli 2015.....	937.158	2.106.000	398.915
Tilgang.....	398.915	0	437.719
Afgang.....	0	0	-398.915
Kostpris 30. juni 2016.....	1.336.073	2.106.000	437.719
Afskrivninger 1. juli 2015.....	480.743	2.027.357	0
Årets afskrivninger	445.358	53.881	0
Afskrivninger 30. juni 2016.....	926.101	2.081.238	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	409.972	24.762	437.719
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og Produktionsanlæg bygninger	og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	24.284.344	108.401.866	31.671.367
Tilgang.....	401.677	12.883.074	1.430.069
Afgang.....	0	-5.684.573	0
Kostpris 30. juni 2016.....	24.686.021	115.600.367	33.101.436
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	3.925.886	74.448.406	22.478.211
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-4.916.697	0
Årets afskrivninger	180.306	9.295.369	1.642.231
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	4.106.192	78.827.078	24.120.442
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	20.579.829	36.773.289	8.980.994

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 41.259.098 kr.

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum
Kostpris 1. juli 2015.....	227.500	473.851	221.000
Tilgang.....	0	207.188	13.500
Afgang.....	0	0	-80.000
Kostpris 30. juni 2016.....	227.500	681.039	154.500
Opskrivninger 1. juli 2015.....	1.232.799	0	
Årets opskrivninger	-49.597	0	
Opskrivninger 30. juni 2016.....	1.183.202	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	1.410.702	681.039	154.500

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Miljølogistik A/S.....	10.360.399	-292.897	12,5 %
OSSPartner Maskintransport A/S.....	472.045	-53.000	24,5 %

Periodeafgrænsningsposter

6

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede forsikringer og omkostninger for udgifter knyttet til perioden efter den 30. juni 2016.

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	1.000.000	1.232.799	13.242.692	2.000.000	17.475.491
Betalt udbytte.....				-2.000.000	-2.000.000
Nettoregulering af sikrings-instrumenter.....			233.804		233.804
Forslag til årets resultatdisponering.....		-49.597	4.169.668	3.000.000	7.120.071
Egenkapital 30. juni 2016.....	1.000.000	1.183.202	17.646.164	3.000.000	22.829.366

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 300 stk. a nom. 1.000 kr.....	300.000	300
B-aktier, 700 stk. a nom. 1.000 kr.....	700.000	700
	1.000.000	1.000

Andre hensættelser

8

Andre hensættelser omfatter hensættelse til omkostninger til verserende sager, der endnu ikke er afsluttet. Det hensatte beløb er fastsat ud fra ledelsens skøn.

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	4.798.213	2.120.288	0	0
Gæld til kreditinstitutter.....	10.176.824	9.430.059	774.500	5.266.600
Selskabsskat.....	0	1.860.133	0	0
Anden gæld.....	212.296	206.079	206.079	0
Leasingforpligtelser.....	29.345.772	32.402.112	9.990.751	3.949.100
	44.533.105	46.018.671	10.971.330	9.215.700

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

10

Garantiforpligtelser udgør 2.790 tkr.

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.718 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9-69 mdr. med en samlet restleasingydelse på 5.283 tkr.

Selskabet har afgivet en udtalelse om, at det er selskabets politik, at Brabrand Sten og Grus ApS skal opfylde sine påtagne forpligtelser. Der er ikke afgivet kaution over for Brabrand Sten og Grus ApS' kreditorer.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.430 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør 20.580 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld i alt 13.815 tkr. er deponeret ejerpant på i alt 6.950 tkr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld i alt 11.516 tkr. er der afgivet virksomhedspant på 17.500 tkr. i selskabets varedebitorer, der udgør 40.205 tkr.

Nærtstående parter

12

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lars Sørensen, Stavtrupvej 73, 8260 Viby J, der er direktør.

Thorbjørn Sørensen, FGE. Rostrupsvej 12, 8000 Århus C, der er direktør.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

13

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller aktiekapitalen:

Thorbjørn Sørensen Holding Århus ApS

FGE. Rostrupsvej 12

8000 Århus C

Lars Sørensen Holding Århus ApS

Stavtrupvej 73

8260 Viby J