

Lathi A/S

Gartnervej 9, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 20 23 72 01

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. oktober 2015.

Flemming N. Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Lathi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 19. oktober 2015

Direktion

Georg Thinggaard

Flemming N. Larsen

Bestyrelse

Georg Thinggaard

Britta N. Thinggaard

Gerda B. Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Lathi A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lathi A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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.

Aalborg, den 19. oktober 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Marian Fruergaard

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lathi A/S Gartnervej 9 9200 Aalborg SV
	Telefon: 96 34 32 11
	CVR-nr.: 20 23 72 01
	Stiftet: 27. maj 1997
	Hjemsted: Aalborg SV
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Georg Thinggaard Britta N. Thinggaard Gerda B. Larsen
Direktion	Georg Thinggaard Flemming N. Larsen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Hasseris Bymidte 6, 9000 Aalborg
Bankforbindelser	Spar Nord Bank A/S Nykredit Bank A/S
Advokatforbindelse	Hovmøller & Thorup Advokatfirma
Dattervirksomhed	TL Byg A/S, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	293.631	343.035	323.483	291.160	149.539
Resultat af ordinær primær drift	20.821	26.518	16.206	10.323	8.596
Finansielle poster, netto	-4.110	-3.297	-3.254	-3.113	-2.509
Årets resultat	10.992	15.076	8.052	249	4.247
Balance:					
Balancesum	270.052	250.383	253.307	196.790	173.516
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-18.270	-23.426	-2.501	-17.006	-27.698
Egenkapital	78.696	67.420	52.555	44.845	46.754
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	18.271	6.282	27.183	24.898	3.181
Investeringsaktivitet	-18.270	-23.426	-2.601	-18.006	-28.700
Finansieringsaktivitet	-1.024	17.006	-6.635	-1.584	35.557
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	179	197	188	179	128
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	34,6	33,3	31,8	32,0	0,0
Overskudsgrad	7,1	7,7	5,0	3,5	5,7
Soliditetsgrad	29,1	26,9	20,7	22,8	26,9
Egenkapitalforrentning	15,0	25,1	16,5	0,5	9,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	9.941	8.789	8.646	8.138	6.266
Resultat af ordinær primær drift	10.896	6.695	7.469	2.387	8.250
Finansielle poster, netto	1.641	9.170	1.061	-2.270	-2.585
Årets resultat	10.992	15.076	8.052	249	4.247
Balance:					
Balancesum	198.615	186.304	147.808	142.137	142.455
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.976	23.117	921	12.907	27.128
Egenkapital	78.696	67.420	52.555	44.845	46.754
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-5.968	5.233	4.277	6.373	-240
Investeringsaktivitet	-7.390	-19.890	-921	-12.907	-27.128
Finansieringsaktivitet	1.385	19.659	-2.396	-1.913	37.229
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	39,6	36,2	35,6	31,6	32,8
Egenkapitalforrentning	15,0	25,1	16,5	0,5	9,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i ejendomme samt tilknyttede virksomheder indenfor bygge og anlægsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som er realiseret over det forventede, anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, ud over hvad der sædvanligvis forekommer inden for branchen.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen en indtjening på niveau med indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Koncernen har ikke formaliserede politikker for samfundsansvar.

Det er dog ledelsens krav og forventning, at alle koncernens aktiviteter altid udføres under hensyntagen til i videst mulig omfang at tage hensyn til bl.a. miljømæssige og sociale forhold.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Selskabets direktion og bestyrelse består samlet set af 2 mænd og 2 kvinder. Selskabet har dermed en ligelig kønsfordeling i ledelsesorganerne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lathi A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til 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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lathi A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Lathi A/S 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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill. Ved indregning tages hensyn til den forlods udbytteret beskrevet i note for eventualaktiver.

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.

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 (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 5-10 år. Levetiden er vurderet på baggrund af et forsigtigt skøn over selskabets tidsmæssige udnyttelser heraf.

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 forventet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 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.

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 af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for ejendomme, byggeudgifter og andre projektkomkostninger på igangværende byggeprojekt.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 Lathi A/S som administrationsselskab 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Der er ikke foretaget opdeling af virksomhedens nettoomsætning på forretningsmæssig eller geografisk segmenter, da aktiviteterne på de enkelte markeder ikke er forskellige og betragtes som et marked.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin

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

Overskudsgrad (EBIT-margin)

$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

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

Resultat*

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
1 Nettoomsætning	293.630.979	343.035	9.941.111	8.789
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	53.414	17	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-182.038.762	-217.117	0	0
Andre eksterne omkostninger	-11.947.336	-11.733	-207.184	-237
Omkostninger vedrørende investeringsejendomme	-996.580	-1.104	-1.245.736	-1.348
Værdiregulering af investeringsejendomme	2.950.683	1.062	2.407.588	-509
Bruttoresultat	101.652.398	114.160	10.895.779	6.695
2 Personaleomkostninger	-77.610.621	-84.903	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.220.996	-2.739	0	0
Driftsresultat	20.820.781	26.518	10.895.779	6.695
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.287.013	12.060
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	20.619	-18	13.336	-36
Andre finansielle indtægter	69.433	109	2.120	29
3 Øvrige finansielle omkostninger	-4.200.311	-3.388	-3.661.267	-2.883
Resultat før skat	16.710.522	23.221	12.536.981	15.865
4 Skat af årets resultat	-3.553.661	-5.371	-1.544.835	-789
Årets resultat	13.156.861	17.850	10.992.146	15.076
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.164.715	-2.774	0	0
Koncernens andel af årets resultat	10.992.146	15.076	10.992.146	15.076

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			689.861	2.474
Overføres til overført resultat			<u>10.302.285</u>	<u>12.602</u>
Disponeret i alt			<u>10.992.146</u>	<u>15.076</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	675.389	795	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	<u>675.389</u>	<u>795</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Grunde og bygninger	24.082.866	17.005	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.806.270	3.754	0	0
8	Investeringsejendomme	<u>130.440.660</u>	<u>138.400</u>	<u>153.245.352</u>	<u>154.047</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>158.329.796</u>	<u>159.159</u>	<u>153.245.352</u>	<u>154.047</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.367.040	18.666
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>676.034</u>	<u>656</u>	<u>617.994</u>	<u>604</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>676.034</u>	<u>656</u>	<u>14.985.034</u>	<u>19.270</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>159.681.219</u>	<u>160.610</u>	<u>168.230.386</u>	<u>173.317</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.600.210	1.547	0	0
	Varer under fremstilling	23.345.738	0	23.499.856	0
	Varebeholdninger i alt	<u>24.945.948</u>	<u>1.547</u>	<u>23.499.856</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.509.740	35.071	0	2
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.268.462	10.991	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.903.268	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	307.004	708
12	Andre tilgodehavender	2.181.944	1.032	1.659.957	925
13	Periodeafgrænsnings- poster	720.813	999	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>45.680.959</u>	<u>48.093</u>	<u>6.870.229</u>	<u>1.635</u>
	Likvide beholdninger	<u>39.744.351</u>	<u>40.133</u>	<u>14.268</u>	<u>11.352</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>110.371.258</u>	<u>89.773</u>	<u>30.384.353</u>	<u>12.987</u>
	Aktiver i alt	<u>270.052.477</u>	<u>250.383</u>	<u>198.614.739</u>	<u>186.304</u>

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver					
<u>Note</u>					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	7.600.888	6.911
16	Overført resultat	78.196.240	66.920	70.595.352	60.009
	Egenkapital i alt	78.696.240	67.420	78.696.240	67.420
	Minoritetsinteresser	7.852.272	7.339	0	0
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	11.636.394	10.338	8.185.866	6.247
	Hensættelser til garantireparationer	1.500.000	3.800	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.136.394	14.138	8.185.866	6.247
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	82.964.564	79.869	82.964.564	79.870
	Leasingforpligtelser	731.088	1.331	0	0
	Deposita	139.654	367	545.904	773
	Anden gæld	3.454.336	3.825	3.454.336	3.825
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	87.289.642	85.392	86.964.804	84.468

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
<u>Note</u>					
Gældsforpligtelser (fortsat)					
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.425.882	3.840	3.817.706	3.073
	Gæld til pengeinstitutter	634.568	0	634.568	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	16.916.458	6.998	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.827.368	21.737	175.172	95
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.056
	Gæld til associerede virksomheder	18.653.612	21.710	18.653.612	21.710
	Selskabsskat	2.632.038	4.946	0	0
	Anden gæld	15.095.089	16.270	593.857	642
19	Periodeafgrænsningsposter	892.914	593	892.914	593
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>83.077.929</u>	<u>76.094</u>	<u>24.767.829</u>	<u>28.169</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>170.367.571</u>	<u>161.486</u>	<u>111.732.633</u>	<u>112.637</u>
	Passiver i alt	<u>270.052.477</u>	<u>250.383</u>	<u>198.614.739</u>	<u>186.304</u>
20	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Årets resultat	10.992.146	15.076	10.992.146	15.076
24 Regulerings	6.563.032	15.118	-2.503.955	-7.871
25 Ændring i driftskapital	9.810.175	-20.509	-11.505.125	1.009
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.365.353	9.685	-3.016.934	8.214
Renteindbetalinger og lignende	69.434	109	2.121	29
Renteudbetalinger og lignende	-4.200.311	-3.388	-3.661.267	-2.886
Pengestrøm fra ordinær drift	23.234.476	6.406	-6.676.080	5.357
Betalt selskabsskat	-4.963.759	-124	708.259	-124
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.270.717	6.282	-5.967.821	5.233
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.320.494	-23.779	-16.976.475	-23.117
Salg af materielle anlægsaktiver	50.000	353	0	0
Modtagne udbytter	0	0	9.586.866	3.227
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.270.494	-23.426	-7.389.609	-19.890
Afdrag/optagelse leasinggæld	-758.436	-732	0	0
Afdrag/optagelse langfristet gæld, netto	4.440.721	22.033	4.440.721	22.032
Udbetalt udbytte	-1.650.000	-1.922	0	0
Mellemregning associerede virksomheder	-3.056.008	-2.373	-3.056.008	-2.373
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.023.723	17.006	1.384.713	19.659
Ændring i likvider	-1.023.500	-138	-11.972.717	5.002
Likvider 1. juli 2014	40.133.283	40.271	11.352.417	6.350
Likvider 30. juni 2015	39.109.783	40.133	-620.300	11.352

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Likvider				
Likvide beholdninger	39.744.351	40.133	14.268	11.352
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-634.568</u>	<u>0</u>	<u>-634.568</u>	<u>0</u>
Likvider 30. juni 2015	<u>39.109.783</u>	<u>40.133</u>	<u>-620.300</u>	<u>11.352</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Segmentoplysninger:

Koncernens omsætning fordeles på byggevirksomhed med 285.780.036 kr. (336.129 tkr.) og ulejningsvirksomhed med 7.850.943 kr. (6.906 tkr.)

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	68.032.160	75.047	0	0
Pensioner	6.460.471	6.793	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.117.990	3.063	0	0
	77.610.621	84.903	0	0
Direktion	0	0	0	0
Bestyrelse	0	0	0	0
	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	179	197	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, associerede virksomheder	453.792	776	453.792	776
Andre renteomkostninger	3.746.519	2.612	3.207.475	2.107
	4.200.311	3.388	3.661.267	2.883
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.255.506	5.138	-394.072	-516
Årets regulering af udskudt skat	1.298.155	233	1.938.907	1.305
	3.553.661	5.371	1.544.835	789

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
5. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2014	1.100.000	1.100	0	0
Kostpris 30. juni 2015	1.100.000	1.100	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	-304.611	-185	0	0
Årets afskrivninger	-120.000	-120	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	-424.611	-305	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	675.389	795	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2014	20.669.258	20.413	0	0
Tilgang i årets løb	7.397.361	256	0	0
Kostpris 30. juni 2015	28.066.619	20.669	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	-3.663.878	-3.445	0	0
Årets nedskrivninger	-319.875	-219	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	-3.983.753	-3.664	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	24.082.866	17.005	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2014	26.391.480	27.032	0	0
Tilgang i årets løb	1.647.119	899	0	0
Afgang i årets løb	<u>-383.870</u>	<u>-1.540</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2015	<u>27.654.729</u>	<u>26.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	-22.637.124	-22.425	0	0
Årets afskrivninger	-1.595.205	-1.657	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>383.870</u>	<u>1.445</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	<u>-23.848.459</u>	<u>-22.637</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>3.806.270</u>	<u>3.754</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.087.837</u>	<u>1.979.923</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
8. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. juli 2014	127.271.281	104.647	146.630.507	123.514
Tilgang i årets løb	9.276.013	22.624	16.976.475	23.117
Afgang i årets løb	-18.513.390	0	-18.513.390	0
Kostpris 30. juni 2015	118.033.904	127.271	145.093.592	146.631
Regulering til dagsværdi 1. juli 2014	11.128.381	9.324	7.416.480	7.182
Årets regulering til dagsværdi	1.278.375	1.805	735.280	234
Regulering til dagsværdi 30. juni 2015	12.406.756	11.129	8.151.760	7.416
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	130.440.660	138.400	153.245.352	154.047

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2014	0	0	2.169.000	2.169
Kostpris 30. juni 2015	0	0	2.169.000	2.169
Opskrivninger 1. juli 2014	0	0	16.497.893	7.664
Årets resultat før afskrivninger på goodwill *)	0	0	5.519.225	11.272
Udbytte	0	0	-9.586.866	-3.227
Øvrige reguleringer	0	0	-232.212	788
Opskrivninger 30. juni 2015	0	0	12.198.040	16.497
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	0	14.367.040	18.666
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
TL Byg A/S			Aalborg	60 %

*) Forlods udbytteret jf. note vedrørende eventualaktiver.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli 2014	171.786	172	149.801	150
Kostpris 30. juni 2015	171.786	172	149.801	150
Opskrivninger 1. juli 2014	483.629	502	454.857	490
Årets opskrivninger	20.619	-18	13.336	-36
Opskrivninger 30. juni 2015	504.248	484	468.193	454
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	676.034	656	617.994	604
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	116.148.079	179.371	0	0
Modtagne acontobetalinge	-126.796.075	-175.378	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-10.647.996	3.993	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	6.268.462	10.991	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-16.916.458	-6.998	0	0
	-10.647.996	3.993	0	0
12. Andre tilgodehavender				
Af andre tilgodehavender forfalder 1.300 tkr. efter 1 år.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	720.813	963	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	36	0	0
	720.813	999	0	0
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2014	500.000	500	500.000	500
	500.000	500	500.000	500
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>				
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2014	0	0	6.911.027	4.437
Resultatandel	0	0	689.861	2.474
	0	0	7.600.888	6.911
16. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2014	66.920.659	52.055	60.009.632	47.617
Årets overførte overskud eller underskud	10.992.146	15.076	10.302.285	12.602
Andre reguleringer	283.435	-211	283.435	-210
	78.196.240	66.920	70.595.352	60.009

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>449.050</u>	<u>444.100</u>	<u>202.900</u>	<u>230</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	140.700	140.000	76.500	75
Skattemæssig rådgivning	108.250	55.000	71.500	40
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	3.200	0	0
Andre ydelser	<u>200.100</u>	<u>245.900</u>	<u>54.900</u>	<u>115</u>
	<u>449.050</u>	<u>444.100</u>	<u>202.900</u>	<u>230</u>

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 85.711 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 136.213 t.kr.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 85.711 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 137.491 t.kr.

Moderselskab og koncern:

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er der givet transport i ejerpantebreve for i alt 150 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 24.400 tkr.

22. Eventualposter Eventualaktiver

Moderselskab:

I forbindelse med salg af andel af driftsselskabet TL Byg A/S er der indgået aftale med køberne omkring betaling af andel af købesum ved indgåelse af forlodsudbytteret til fremtidig overskud. Forlods udbytteret udgør pr. 30/6-2015 tkr. 53.127.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Moderselskab og koncern:

Der er ingen eventualforpligtelser mv. bortset fra normale håndværkergarantier og bygherreforpligtelser.

Moderselskab

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheders banklån. Kautionen er begrænset til 2.000 tkr. Den tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2015 i alt 0 t.kr.

Operationel leasing

Koncern:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.149 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-53 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.371 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 2.632 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 685 t.kr.

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

23. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Frej Holding ApS, Aalborg (50%),

Larsen Holding Aalborg ApS, Aalborg (50%),

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
24. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.985.080	1.737	0	0
Netto op-/nedskrivninger tilbageført	-2.950.683	-1.061	-2.407.588	509
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.287.013	-12.061
Andre finansielle indtægter	-76.716	-127	-2.120	-29
Øvrige finansielle omkostninger	4.200.311	3.388	3.661.267	2.885
Skat af årets resultat	3.553.661	5.371	1.544.835	789
Andre henlæggelser	-2.300.000	3.000	0	0
Monoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.164.715	2.774	0	0
Øvrige reguleringer	-13.336	36	-13.336	36
	6.563.032	15.118	-2.503.955	-7.871

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
25. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-4.885.761	-17	-4.986.465	0
Ændring i tilgodehavender	2.718.440	26.278	-5.637.060	-639
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	11.977.496	-46.770	-881.600	1.648
	9.810.175	-20.509	-11.505.125	1.009