

# Torntoft & Mortensen A/S

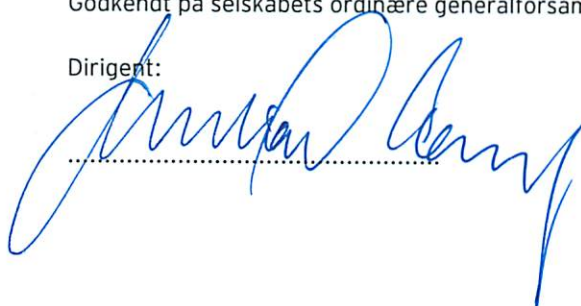
Langballe 6, 8700 Horsens

CVR-nr. 28 51 82 18

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2017

Dirigent:



A handwritten signature in blue ink, written over a horizontal dotted line. The signature is cursive and appears to read 'Torntoft & Mortensen'.





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Torntoft & Mortensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 21. december 2017

Direktion:



Ole Mortensen

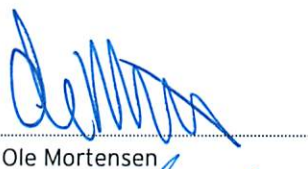


Svend Torntoft

Bestyrelse:



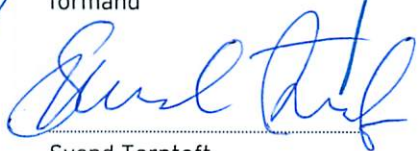
Michael Bach Jensen  
formand



Ole Mortensen



Mogens Birkebæk



Svend Torntoft



Michael Jacobsen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Torntoft & Mortensen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Torntoft & Mortensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet".

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 21. december 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Eilertsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Torntoft & Mortensen A/S
Adresse, postnr., by	Langballe 6, 8700 Horsens
CVR-nr.	28 51 82 18
Stiftet	1. april 2005
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemmeside	<a href="http://www.torntoft-mortensen.dk">www.torntoft-mortensen.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@torntoft-mortensen.dk">info@torntoft-mortensen.dk</a>
Telefon	76 26 62 50
Bestyrelse	Michael Bach Jensen, formand Ole Mortensen Mogens Birkebæk Svend Torntoft Michael Jacobsen
Direktion	Ole Mortensen Svend Torntoft
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens
Advokat	Advokatgruppen Emil Møllersgade 41, 1. sal, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	49.450.492	29.995.600	20.289.264	20.685.773	18.406.532
Resultat før renter, skat og goodwillafskrivninger (EBITA)	6.116.592	1.968.410	2.523.325	2.928.035	1.502.117
Resultat af ordinær primær drift	6.116.592	1.968.410	2.523.325	2.928.035	1.502.117
Resultat af finansielle poster	-2.409.554	-555.601	-464.025	-322.377	-56.742
Årets resultat	2.583.284	2.510.603	1.573.187	2.016.387	1.073.614
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	97.258.825	52.813.209	27.546.902	25.407.167	29.121.896
Egenkapital	12.764.950	10.181.666	7.671.063	6.097.876	6.081.490
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-39.326.165	11.670.040	1.497.915	-892.431	-568.000
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-1.917.899	-6.036.363	-1.705.988	-2.520.574	-142.000
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.986.899	-5.943.636	-1.906.530	-2.955.810	-128.000
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	451.157	2.250.573	-264.450	-2.388.062	1.124.000
Pengestrøm i alt	-40.792.907	7.884.250	-472.523	-5.801.067	414.000
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	13,1 %	19,3 %	27,8 %	24,0 %	20,9 %
Egenkapitalforrentning	22,5 %	28,1 %	22,9 %	33,1 %	19,4 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
	97	68	47	46	47

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



## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Torntoft & Mortensen A/S er en moderne og højt specialiseret entreprisvirksomhed, der løfter byggeopgaver i fag-, hoved- og totalentreprise. Vi vil være din foretrukne samarbejdspartner, som gennem involvering, ærlighed og hårdt arbejde leverer førsteklasses byggeri til alles tilfredshed.

Torntoft & Mortensen A/S er en del af en kapitalstærk koncern med fokus på byggeri og ejendomme. Vores virke i koncernen er at udføre byggeaktiviteter, hvilket fordeler sig på tre afdelinger, Projektudvikling, Projektafdeling og Tømrerafdeling.

Torntoft & Mortensen A/S beskæftiger i dag over 100 mennesker, der tilsammen mestrer byggebranchens mange facetter. Vi bearbejder vores projekter i en erfaren og flad organisation, hvor beslutningsprocessen er kort og effektiv.

Vi har gennem årene oparbejdet stærke relationer og stor know-how i byggesektoren og løser mange forskellige byggeopgaver lige fra ejendomsudvikling til nybyggeri samt komplicerede renoveringsopgaver.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.583.284 kr. mod et overskud på 2.510.603 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 12.764.950 kr.

Resultatet anses som tilfredsstillende, når man tager i betragtning, at der i regnskabsåret er anvendt mange ledelsesmæssige ressourcer på udvikling af nye projekter - herunder især udvikling af Horsens Nordhavn. Opgaverne på Horsens Nordhavn er nu igangsat som større totalentrepriser, der skal gennemføres i kommende år.

Selskabets aktivitetsniveau er i regnskabsåret - som forventet - steget væsentligt og vil fortsætte ind i det nye år med samme høje niveau. De ledelsesmæssige ressourcer til disse projekter er nu på plads og klar til dette aktivitetsniveau.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### Forventet udvikling

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret 2016/17 en ordrebeholdning som rækker ind i de næste 2 regnskabsår.

Der er i første kvartal af det nye regnskabsår underskrevet yderligere kontrakter på større projekter, som vil øge ordrebeholdningen yderligere.

Ledelsen ser derfor meget positivt på den fremtidige omsætning og indtjening.



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	49.450.492	29.995.600
3	Personaleomkostninger	-41.254.559	-26.879.006
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.075.991	-1.148.184
	Andre driftsomkostninger	-3.350	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	6.116.592	1.968.410
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-24.389	1.410.876
4	Finansielle indtægter	91.646	34.824
5	Finansielle omkostninger	-2.501.200	-590.425
	<b>Resultat før skat</b>	3.682.649	2.823.685
	Skat af årets resultat	-1.099.365	-313.082
	<b>Årets resultat</b>	2.583.284	2.510.603

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	1.828.306	1.828.306
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.900.178	5.963.891
	Indretning af lejede lokaler	917.549	1.015.278
		<u>8.646.033</u>	<u>8.807.475</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	66.214	1.540.603
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.220.133
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	549.402	477.156
		<u>615.616</u>	<u>3.237.892</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>9.261.649</u>	<u>12.045.367</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	25.000	25.000
	Varer under fremstilling	0	8.262.995
		<u>25.000</u>	<u>8.287.995</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.000.722	11.895.142
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	55.140.387	13.445.418
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.384.485	1.060.440
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	650
	Andre tilgodehavender	3.561.397	1.208.095
	Periodeafgrænsningsposter	384.675	279.674
		<u>84.471.666</u>	<u>27.889.419</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.500.510</u>	<u>4.590.428</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>87.997.176</u>	<u>40.767.842</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>97.258.825</u>	<u>52.813.209</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	1.050.000	1.050.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	1.410.876
	Overført resultat	11.714.950	7.720.790
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.764.950</b>	<b>10.181.666</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
11	Udskudt skat	2.445.467	1.228.815
	Andre hensatte forpligtelser	817.173	692.866
12	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.262.640</b>	<b>1.921.681</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	1.788.483	2.206.184
		<b>1.788.483</b>	<b>2.206.184</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.016.792	656.866
	Gæld til banker	39.702.989	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.294.446	7.961.906
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.667.589	24.148.466
	Gæld til tilknyttede virksomheder	644.064	135.132
	Skyldig selskabsskat	0	173.454
	Anden gæld	5.116.872	5.427.854
		<b>79.442.752</b>	<b>38.503.678</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>81.231.235</b>	<b>40.709.862</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>97.258.825</b>	<b>52.813.209</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2015	1.050.000	0	6.621.063	7.671.063
16	Overført via resultatdisponering	0	1.410.876	1.099.727	2.510.603
	Egenkapital 1. oktober 2016	1.050.000	1.410.876	7.720.790	10.181.666
16	Overført via resultatdisponering	0	39.124	2.544.160	2.583.284
	Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.450.000	1.450.000	0
	<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>1.050.000</b>	<b>0</b>	<b>11.714.950</b>	<b>12.764.950</b>



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Årets resultat	2.583.284	2.510.603
17	Reguleringer	7.186.956	749.655
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	9.770.240	3.260.258
18	Ændring i driftskapital	-47.887.352	8.965.383
	Pengestrømme fra primær drift	-38.117.112	12.225.641
	Renteindbetalinger m.v.	91.646	34.824
	Renteudbetalinger m.v.	-1.300.699	-590.425
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-39.326.165</b>	<b>11.670.040</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.986.899	-5.943.636
	Salg af materielle anlægsaktiver	69.000	37.000
	Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-129.727
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-1.917.899</b>	<b>-6.036.363</b>
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	914.781	2.549.714
	Provenue ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	508.932	135.132
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-972.556	-420.815
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-13.458
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>451.157</b>	<b>2.250.573</b>
	Årets pengestrøm	-40.792.907	7.884.250
	Likvider 1. oktober	4.590.428	-3.293.822
19	Likvider 30. september	-36.202.479	4.590.428



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torntoft & Mortensen 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.

#### 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 indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger 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.

## 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.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Grunde afskrives ikke.

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelses tidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

##### Periodeafgrænsningsposter

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

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

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

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

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

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### 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.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Leasingforpligtelser

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

#### 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:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2016/17	2015/16
<b>Omkostninger</b>		
Tab på udlån	1.200.501	0
	<u>1.200.501</u>	<u>0</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Finansielle omkostninger	1.200.501	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>1.200.501</u>	<u>0</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	36.182.134	23.811.252
Pensioner	2.778.178	1.763.927
Andre omkostninger til social sikring	510.906	241.879
Andre personaleomkostninger	1.783.341	1.061.948
	<u>41.254.559</u>	<u>26.879.006</u>
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<u>97</u>	<u>68</u>
<b>Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:</b>		
Direktion	1.854.651	1.885.027
Bestyrelse	97.800	97.800
	<u>1.952.451</u>	<u>1.982.827</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	91.646	14.522
Andre finansielle indtægter	0	20.302
	<u>91.646</u>	<u>34.824</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	33.397	5.405
Andre finansielle omkostninger	2.467.803	585.020
	<u>2.501.200</u>	<u>590.425</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	1.828.306	12.185.657	1.015.278	15.029.241
Tilgang i årets løb	0	1.864.598	122.301	1.986.899
Afgang i årets løb	0	-713.376	0	-713.376
Kostpris 30. september 2017	1.828.306	13.336.879	1.137.579	16.302.764
Af- og nedskrivninger				
1. oktober 2016	0	6.221.766	0	6.221.766
Årets afskrivninger	0	1.855.960	220.030	2.075.990
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede	0	-641.025	0	-641.025
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	0	7.436.701	220.030	7.656.731
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.828.306	5.900.178	917.549	8.646.033
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	3.804.625	0	3.804.625

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Noter

## 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	129.727	1.220.133	477.156	1.827.016
Tilgang i årets løb	0	49.542	72.246	121.788
Kostpris 30. september 2017	129.727	1.269.675	549.402	1.948.804
Værdireguleringer				
1. oktober 2016	1.410.876	0	0	1.410.876
Udloddet udbytte	-1.450.000	0	0	-1.450.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	-24.389	0	0	-24.389
Nedskrivning	0	-1.269.675	0	-1.269.675
Værdireguleringer				
30. september 2017	-63.513	-1.269.675	0	-1.333.188
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	66.214	0	549.402	615.616

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
Datoselskabet af 15. februar 2017 ApS	ApS	Horsens	100,00 %	0

kr.	2016/17	2015/16
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	283.710.439	166.740.449
Acontofaktureringer	-229.864.498	-161.256.937
	53.845.941	5.483.512
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	55.140.387	13.445.418
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.294.446	-7.961.906
	53.845.941	5.483.512

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.050 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.050.000	1.050.000
	<u>1.050.000</u>	<u>1.050.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.050.000 kr. de seneste 5 år.

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	2.805.275	1.016.792	1.788.483	0
	<u>2.805.275</u>	<u>1.016.792</u>	<u>1.788.483</u>	<u>0</u>

### 11 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Materielle anlægsaktiver	805.709	855.467
Tilgodehavender	2.949.497	1.674.381
Gældsforpligtelser	-617.161	-629.871
Skattemæssigt underskud	-692.578	-671.162
	<u>2.445.467</u>	<u>1.228.815</u>

### 12 Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 817 tkr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved byggerier i henhold til AB92.

### 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en helårlig husleje på 1.099 t.kr. Lejekontrakten er gensidig uopsigelig frem til 1. november 2020.

Øvrige operationelle leasingforpligtelser udgør 521 t.kr. med udløb den 1. juni 2022.

Selskabet er sambeskattet med OMJ Innovation Holding A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til selskabets pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 10.000 t.kr. samt ejerpantebrev på 750 t.kr. i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017 på 18.925 t.kr.

Der er overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier efter almindelige regler for i alt 62.555 tkr

#### 15 Nærtstående parter

Torntoft & Mortensen A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
OMJ Innovation Holding A/S	Horsens	Bestemmende indflydelse

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
OMJ Innovation Holding A/S	Horsens

##### Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Beløb kr.	Beskrivelse af transaktion
Koncernforbundne selskaber	11.710.381	Salg af ydelser
Koncernforbundne selskaber	1.173.338	Huslejeudgift
Koncernforbundne selskaber	217.544	Udleje af medarbejdere
Koncernforbundne selskaber	249.606	Køb af ydelser

##### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

##### Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 14, sikkerhedsstillelser.

##### Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
OMJ innovation Holding A/S	Langballe 6, 8700 Horsens
S. Torntoft Holding ApS	Tunet 2A, 8700 Horsens

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
<b>16 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	39.124	1.410.876
Overført resultat	2.544.160	1.099.727
	<u>2.583.284</u>	<u>2.510.603</u>
<b>17 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	2.075.991	1.148.184
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	3.350	-15.873
Hensatte forpligtelser	124.307	159.537
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.389	-1.410.876
Udbytte fra tilknyttet virksomhed	1.450.000	0
Finansielle indtægter	-91.646	-34.824
Finansielle omkostninger	2.501.200	590.425
Udskudt skat	1.216.652	488.815
Øvrige reguleringer	-117.287	-175.733
	<u>7.186.956</u>	<u>749.655</u>
<b>18 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	8.262.995	-6.982.238
Ændring i tilgodehavender	-58.232.990	-7.380.051
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.082.643	23.327.672
	<u>-47.887.352</u>	<u>8.965.383</u>
<b>19 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	3.500.510	4.590.428
Kortfristet gæld til banker	-39.702.989	0
	<u>-36.202.479</u>	<u>4.590.428</u>