

Torntoft & Mortensen A/S

Langballe 6, 8700 Horsens

CVR-nr. 28 51 82 18

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. januar 2022

Dirigent:

.....
Mogens Birkebæk

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Torntoft & Mortensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 17. december 2021

Direktion:

.....
Torben Bloch Bodh Nielsen
administrerende direktør

.....
Christiane Dahlerup
cfo/økonomidirektør

Bestyrelse:

.....
Torben Sørensen
formand

.....
Michael Elley Jacobsen

.....
Mogens Birkebæk

.....
Michael Zøhner-Pedersen

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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 noteoplysningerne, 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 17. december 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Aslak Linde
statsaut. revisor
mne31413

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 2020 - 30. september 2021
Hjemmeside	www.torntoft-mortensen.dk
E-mail	info@torntoft-mortensen.dk
Telefon	76 26 62 50
Bestyrelse	Torben Sørensen, formand Michael Elley Jacobsen Mogens Birkebæk Michael Zøhner-Pedersen
Direktion	Torben Bloch Bodh Nielsen, administrerende direktør Christiane Dahlerup, CFO/Økonomidirektør
Revision	EY 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.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.164.197	51.019.316	49.584.487	44.009.156	49.450.492
Resultat før renter og skat (EBIT)	-9.148.672	2.616.875	6.789.030	8.429.943	6.116.592
Resultat af primær drift	-10.801.997	2.393.749	6.516.165	8.134.633	6.116.592
Finansielle poster	135.176	-1.044.416	-1.782.972	-2.233.972	-2.409.554
Årets resultat	-7.054.775	967.723	3.407.980	4.784.898	2.583.284
Balancesum	72.017.057	100.789.626	175.390.658	103.018.587	97.258.825
Egenkapital	14.870.776	21.925.551	20.957.828	17.549.848	12.764.950
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-8.762.055	64.179.420	-21.006.368	14.209.772	-39.326.165
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	12.428.408	-150.892	-12.615.226	182.251	-1.917.899
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	0	-246.492	-305.226	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	10.530.663	-64.443.258	32.621.314	27.493.441	451.157
Pengestrøm i alt	14.197.016	-414.730	-1.000.280	41.885.464	-40.792.907
Nøgletal					
Soliditetsgrad	20,6 %	21,8 %	11,9 %	17,0 %	13,1 %
Egenkapitalforrentning	-38,3 %	4,5 %	17,7 %	31,6 %	22,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	102	88	82	75	97

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Torntoft & Mortensen A/S udfører byggeopgaver i fag-, hoved- og totalentreprise inden for nybyggeri og renovering af boliger, institutioner og kommercielle bygninger

Kundekredsen spænder fra boligforeninger, erhvervsvirksomheder, private investorer samt det offentlige.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på 7.054.775 kr. mod et overskud på 967.723 kr. sidste år. Selskabets egenkapital udgør 14.870.776 kr., svarende til en soliditetsgrad på 20,6 %

Resultatet anses som ikke tilfredsstillende. Året er kraftigt påvirket af betydelige materiale prisstigninger og to byggesager med negative afvigelser. Endelig har markedet været præget af høj byggeaktivitet, hvilket har øget konkurrencen om såvel medarbejdere som underentreprenører.

Videnressourcer

Selskabet er ikke afhængig af specielle videnressourcer. (der er dog pt. knaphed på de ressourcer selskabet er afhængig af)

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Driftsmæssige risici

Selskabets omkostninger til materialer, underentreprenører og lønninger vil variere i takt med ændringer i markedsmæssige vilkår herfor. Det er ikke selskabets politik at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styringen af allerede påtagne, finansielle risici.

Finansielle risici

Selskabet har ingen finansielle risici.

Valutarisici

Selskabet har ingen valutarisici.

Renterisici

Selskabet har ingen væsentlig rentebærende gældsforpligtelser, og som følge heraf ingen renterisici

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Den generelle højkonjunktur i byggebranchen forventes at fortsætte i 2021/22, hvilket vil betyde en fortsat øget konkurrence om medarbejdere og stigende priser på byggematerialer.

Det forventes, at der i det kommende regnskabsår realiseres et beskedent positivt resultat (0-3 mio. dkk), der vil være præget af de skærpede konkurrencemæssige vilkår. Selskabet forventer at have en positiv likviditet i 2021/22. Selskabet har en ordrebeholdning, der sikrer en aktivitet på niveau med det i 2020/21.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste	56.164.197	51.019.316
3	Personaleomkostninger	-62.354.829	-46.948.790
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.958.040	-1.453.651
	Resultat før finansielle poster	-9.148.672	2.616.875
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-20.259	-246.824
4	Finansielle indtægter	1.077.229	14.315
5	Finansielle omkostninger	-942.053	-1.058.731
	Resultat før skat	-9.033.755	1.325.635
6	Skat af årets resultat	1.978.980	-357.912
	Årets resultat	-7.054.775	967.723

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	0	1.828.306
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	976.787	1.817.460
	Indretning af lejede lokaler	7.486	235.002
		<u>984.273</u>	<u>3.880.768</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	12.130.663
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	471.645	591.646
		<u>471.645</u>	<u>12.722.309</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.455.918</u>	<u>16.603.077</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	25.000	25.000
		<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.653.078	32.329.946
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	14.568.445	19.725.523
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	741.143	23.645.422
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	998.034
11	Andre tilgodehavender	5.776.277	2.729.884
10	Periodeafgrænsningsposter	314.895	448.614
		<u>52.053.838</u>	<u>79.877.423</u>
12	Likvide beholdninger	<u>18.482.301</u>	<u>4.284.126</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>70.561.139</u>	<u>84.186.549</u>
	AKTIVER I ALT	<u>72.017.057</u>	<u>100.789.626</u>

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
13	Selskabskapital	1.050.000	1.050.000
	Overført resultat	13.820.776	20.875.551
	Egenkapital i alt	<u>14.870.776</u>	<u>21.925.551</u>
	Hensatte forpligtelser		
14	Udskudt skat	1.642.185	5.678.339
	Andre hensatte forpligtelser	2.290.002	1.544.355
16	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.932.187</u>	<u>7.222.694</u>
	Gældsforpligtelser		
15	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	161.656	203.479
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.055.589	1.905.460
	Anden gæld	0	3.510.254
		<u>2.217.245</u>	<u>5.619.193</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	142.445	210.759
	Gæld til banker	17.310	16.151
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.056.518	11.716.224
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.225.610	26.058.504
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.600	8.638.802
	Anden gæld	14.545.366	19.381.748
		<u>50.996.849</u>	<u>66.022.188</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>53.214.094</u>	<u>71.641.381</u>
	PASSIVER I ALT	<u>72.017.057</u>	<u>100.789.626</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	1.050.000	19.907.828	20.957.828
20	Overført via resultatdisponering	0	967.723	967.723
	Egenkapital 1. oktober 2020	1.050.000	20.875.551	21.925.551
20	Overført via resultatdisponering	0	-7.054.775	-7.054.775
	Egenkapital 30. september 2021	1.050.000	13.820.776	14.870.776

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Årets resultat	-7.054.775	967.723
21	Reguleringer	1.472.681	3.669.771
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-5.582.094	4.637.494
22	Ændring i driftskapital	-2.407.711	59.325.965
	Pengestrømme fra primær drift	-7.989.805	63.963.459
	Renteindbetalinger m.v.	1.077.229	14.315
	Renteudbetalinger m.v.	-942.053	-1.058.731
	Betalt selskabsskat	-907.426	1.260.377
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.762.055	64.179.420
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-246.492
	Salg af materielle anlægsaktiver	318.001	95.600
	Salg af finansielle anlægsaktiver	12.110.407	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	12.428.408	-150.892
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	-234.160	-454.483
	Regulering af mellemværende med tilknyttede virksomheder	14.275.077	-67.136.150
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-3.510.254	3.147.375
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.530.663	-64.443.258
	Årets pengestrøm	14.197.016	-414.730
	Likvider 1. oktober	4.267.975	4.682.705
23	Likvider 30. september	18.464.991	4.267.975

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torntoft & Mortensen A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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 koncernvirksomheder. 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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 leasingydelse. 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.

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 anskaffelseshæder.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats 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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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

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.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

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

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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 2020 - 30. september 2021

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet, har ledelsen anlagt en række forudsætninger samt foretaget regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som udgør en del af grundlaget for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger.

Disse forudsætninger og vurderinger er baseret på historisk erfaring, forretningskendskab, forventninger samt andre faktorer, som kan medføre, at de realiserede resultater vil afvige fra de anvendte skøn og vurderinger.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der kan være særligt væsentlige for regnskabsudarbejdelsen primært vedrører fuld indregning af skatteaktiv, som primært består af skattemæssige underskud i selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning samt tvistsager

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det. Vurdering af færdiggørelsesgrad og økonomi, herunder udfald af eventuelle tvister, foretages individuelt for hvert enkelt projekt. For tvister foretages der en vurdering af det sandsynlige udfald af hver enkelt sag, med udgangspunkt i de konkrete forhold, tidligere erfaringer, forhandlingsstadiet og eksterne advokatvurderinger.

Da de udøvede skøn over afviklingen af de igangværende arbejder og tvister afhænger af en række faktorer, som kan ændres i takt med arbejdet udførelse og tvistsagernes forhandling, kan det faktiske resultat af de igangværende arbejder således afvige fra det forventede resultat.

Hensættelser til garantiforpligtelser

Hensættelser til garantiforpligtelser foretages på grundlag en vurdering af udbedringsomkostninger til afhjælpning af fejl og mangler. Vurdering af hensættelsesbehovet er baseret på rejste garantikrav, de enkelte projekters karakter samt erfaringsgrundlag for mangler ved 1 og 5 års gennemgang. Da de udøvede skøn over omkostninger til mangeludbedring i sagens natur er forbundet med usikkerhed, kan det faktiske resultat af garantiarbejder således afvige fra det forventede resultat.

kr.	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	54.622.752	41.452.137
Pensioner	4.456.696	3.390.975
Andre omkostninger til social sikring	640.751	490.004
Andre personaleomkostninger	2.634.630	1.615.674
	<u>62.354.829</u>	<u>46.948.790</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>102</u>	<u>88</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	2.851.047	2.458.436
Bestyrelse	133.043	75.775
	<u>2.984.090</u>	<u>2.534.211</u>

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

kr.	2020/21		2019/20	
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		1.056.323		0
Andre finansielle indtægter		20.906		14.315
		<u>1.077.229</u>		<u>14.315</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder		0		441.603
Andre finansielle omkostninger		942.053		617.128
		<u>942.053</u>		<u>1.058.731</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		2.055.589		1.905.460
Årets regulering af udskudt skat		-4.036.154		-547.929
Regulering af skat vedrørende tidligere år		1.585		-1.585
Refusion i sambeskatning		0		-998.034
		<u>-1.978.980</u>		<u>357.912</u>
7 Materielle anlægsaktiver				
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	1.828.306	11.910.787	1.137.579	14.876.672
Tilgang i årets løb	0	124.023	0	124.023
Afgang i årets løb	-1.828.306	-2.457.191	0	-4.285.497
Kostpris 30. september 2021	<u>0</u>	<u>9.577.619</u>	<u>1.137.579</u>	<u>10.715.198</u>
Af- og nedskrivninger				
1. oktober 2020	0	10.093.327	902.577	10.995.904
Årets nedskrivninger	-1.828.306	0	0	-1.828.306
Årets afskrivninger	0	902.220	227.516	1.129.736
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	1.828.306	0	0	1.828.306
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.394.715	0	-2.394.715
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>0</u>	<u>8.600.832</u>	<u>1.130.093</u>	<u>9.730.925</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>0</u>	<u>976.787</u>	<u>7.486</u>	<u>984.273</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	605.012	0	605.012

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	12.929.727	591.646	13.521.373
Ændring af anvendt regnskabspraksis	-12.929.727	-120.001	-13.049.728
Kostpris 30. september 2021	0	471.645	471.645
Værdireguleringer 1. oktober 2020	-799.064	0	-799.064
Andel af årets resultat	-117.593	0	-117.593
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	916.657	0	916.657
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	0	471.645	471.645

kr.	2020/21	2019/20
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	539.054.582	860.974.899
Acontofaktureringer	-532.542.655	-852.965.600
	6.511.927	8.009.299
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	14.568.445	19.725.523
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-8.056.518	-11.716.224
	6.511.927	8.009.299

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

11 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender er 2.621 t.kr. deponeret til sikkerhed.

12 Likvide beholdninger

Af den likvide beholdning er 3.500.000 kr. deponeret på en sikret konto.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
13 Selskabskapital		
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 selskabskapital har uændret været 1.050.000 kr. de seneste 5 år.

14 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	72.716	177.850
Tilgodehavender	1.636.372	5.591.621
Gældsforpligtelser	-66.903	-91.132
	<u>1.642.185</u>	<u>5.678.339</u>

15 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 30/9 2021</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	304.101	142.445	161.656	0
Skyldig sambeskatningsbidrag	2.055.589	0	2.055.589	0
	<u>2.359.690</u>	<u>142.445</u>	<u>2.217.245</u>	<u>0</u>

16 Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 2.290 t.kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved byggerier i henhold til AB92.

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er nogle verserende sager i forbindelse med entreprisekontrakter. Ledelsen vurderer at den økonomiske risiko er begrænset.

Der er en verserende sag omkring ejerskabet på grunden til 1,8 mio. kr. Hvor der er nogen usikkerhed omkring ejerskabet, det er ledelsens vurdering at forholdet bliver løst til fordel for selskabet.

Virksomheden er sambeskattet med Living Denmark Holding ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2020 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 472 t.kr. med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 1.491 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-4 år.

18 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til selskabets pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant i varedebitorer, driftsmidler, lagerbeholdninger, immaterielle rettigheder og driftsmidler på 10.000 t.kr. samt ejerpantebrev på 750 t.kr. i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2021 på 38.308 t.kr.

Der er overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier efter almindelige regler for i alt 128 mio. kr. Heraf er 34 mio. kr. dækket af underleverandører og 1.640 t.kr. er indregnet som hensættelse i balancen. Til sikkerhed for de af tredjemand stillede arbejdsgarantier, er deponeret 3.500 t.kr. af bankindeståender som sikkerhed.

19 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
OMJ Innovation Holding A/S	Horsens	Hovedaktionær
Living Denmark Holding ApS	Horsens	Ultimativ moderselskab

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Living Denmark Holding ApS	Horsens

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

19 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Torntoft & Mortensen A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Karrehuset Horsens ApS, omsætning	13.786.376	87.270.524
Havneøen ApS, omsætning	9.500.753	8.292.473
Fjordhus Horsens ApS, omsætning	0	4.657.899
Emilies Plads II ApS, omsætning	100.000	3.000.000
OMJ Ejendomme A/S, omsætning	3.013.330	354.582
OMJ Ejendomme A/S, husleje	-905.292	-1.257.452
Jernlageret Holding ApS, omsætning	0	8.292.473
Living Denmark Holding ApS, renter	0	441.603
Promenadehuset Horsens ApS, omsætning	0	4.347.373
Horsens Ø-Park ApS, omsætning	0	2.500.000
Gæld til OMJ Ejendomme A/S, ej forrentet	1.545.282	-2.197.199
Tilgodehavende hos OMJ Innovation Holding A/S, ej forrentet	-7.550	0
Gæld til Living Denmark Holding ApS	23.941.603	-6.441.603
Tilgodehavende hos Havneøen ApS, ej forrentet	-15.792.472	15.792.472
Tilgodehavende hos Karrehuset Horsens ApS, ej forrentet	-7.700.000	7.700.000
Tilgodehavende hos MEJ Invest ApS, ej forrentet	-155.000	145.400
Salg af kapitalandel i MEJ Invest ApS til Living Denmark Holding ApS	-12.130.663	0

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 18, sikkerhedsstillelser.

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
OMJ Innovation Holding A/S	Langballe 6, 8700 Horsens

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
20 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-7.054.775	967.723
	<u>-7.054.775</u>	<u>967.723</u>
21 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.958.040	1.453.651
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-255.525	-14.326
Hensatte forpligtelser	745.647	594.139
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.259	246.824
Finansielle indtægter	-1.077.229	-14.315
Finansielle omkostninger	942.053	1.058.731
Skat af årets resultat	2.055.589	1.905.460
Udskudt skat	-4.036.154	-1.545.963
Øvrige reguleringer	120.001	-14.430
	<u>1.472.681</u>	<u>3.669.771</u>
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.921.272	85.226.895
Ændring i leverandørgæld m.v.	-6.328.983	-25.900.930
	<u>-2.407.711</u>	<u>59.325.965</u>
23 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	18.482.301	4.284.126
Kortfristet gæld til banker	-17.310	-16.151
	<u>18.464.991</u>	<u>4.267.975</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Bloch Bodh Nielsen

Direktion

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-736657537795

IP: 89.184.xxx.xxx

2021-12-26 12:34:32 UTC

NEM ID 

Christiane Dahlerup

Direktion

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-774076326186

IP: 89.184.xxx.xxx

2021-12-27 11:48:50 UTC

NEM ID 

Mogens Birkebæk

Bestyrelse

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-534858635166

IP: 82.163.xxx.xxx

2021-12-27 12:00:29 UTC

NEM ID 

Michael Zøhner-Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-203372228249

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-12-27 12:17:37 UTC

NEM ID 

Torben Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-628719846279

IP: 85.191.xxx.xxx

2021-12-28 10:29:13 UTC

NEM ID 

Michael Elley Jacobsen

Bestyrelse

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-598990703858

IP: 87.55.xxx.xxx

2021-12-31 09:44:24 UTC

NEM ID 

Aslak Arved Lyster Linde

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:94679409

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-12-31 09:51:53 UTC

NEM ID 

Mogens Birkebæk

Dirigent

På vegne af: Torntoft Mortensen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-534858635166

IP: 82.163.xxx.xxx

2022-01-07 10:03:21 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CDL38-NHWJC-Y6V18-E8XEK-203HL-NSZXL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>