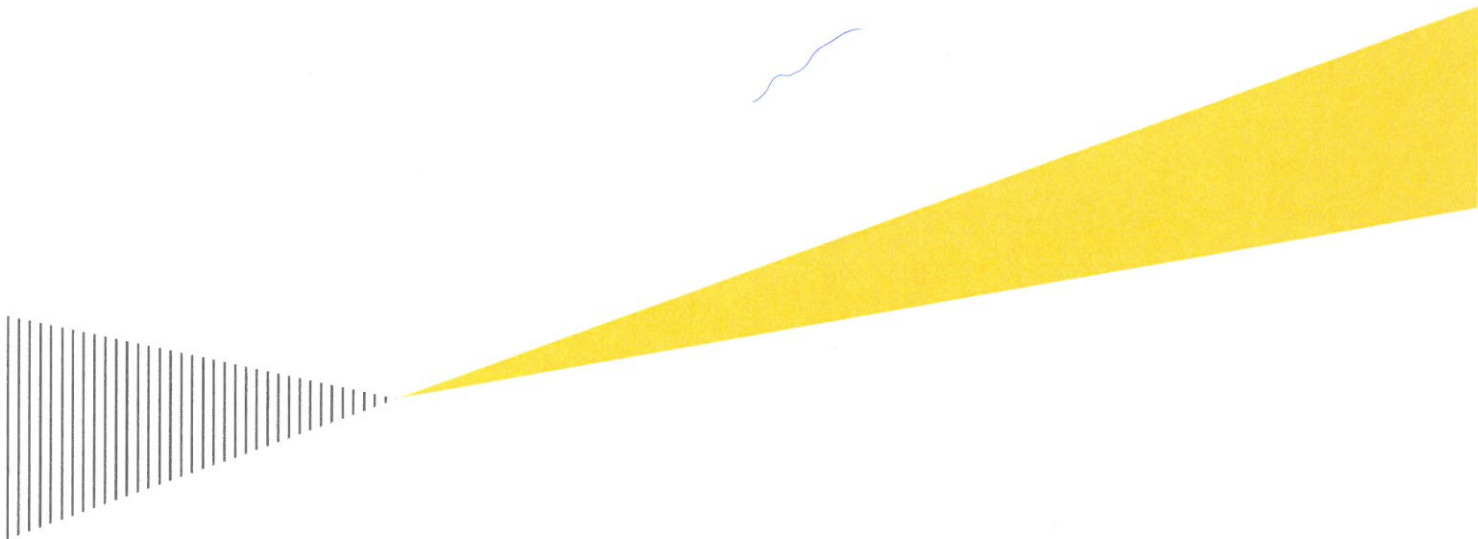


Torp & Andersen A/S

Industrivej 6, 8881 Thorsø

CVR-nr. 32 66 11 57



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. december 2016

Som dirigent:



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Torp & Andersen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

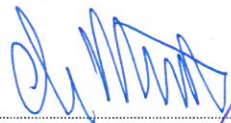
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 15. december 2016
Direktion:


Mikkel Andersen


Christian Torp Frederiksen

Bestyrelse:


Ole Mortensen
formand


Mikkel Andersen


Christian Torp Frederiksen


Michael Jacobsen


Svend Torntoft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Torp & Andersen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Torp & Andersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 15. december 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Klint Eilertsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Torp & Andersen A/S
Adresse, postnr., by	Industrivej 6, 8881 Thorsø
CVR-nr.	32 66 11 57
Stiftet	16. december 2009
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Hjemmeside	www.torandersen-as.dk
Bestyrelse	Ole Mortensen, formand Mikkel Andersen Christian Torp Frederiksen Michael Jacobsen Svend Torntoft
Direktion	Mikkel Andersen Christian Torp Frederiksen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens
Advokat	Advokatgruppen Vitus Beringsplads 1, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Resultat før finansielle poster	1.301.257	983.387	2.421.745	2.067.081	-1.406.000
Resultat af finansielle poster	-94.223	-48.303	-28.998	-69.487	-65.000
Årets resultat	939.471	685.214	1.904.638	1.505.988	-1.106.000
Balancesum	11.460.182	10.056.853	6.948.998	4.213.313	10.072.000
Egenkapital	3.140.375	2.650.904	2.415.690	1.531.051	25.000
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.021.527	2.058.912	-1.222.069	-666.000	3.332.000
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-914.145	-1.230.270	-79.442	-310.000	-664.000
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-280.902	-283.319	-1.020.000	0	-200.000
Nøgletal					
Soliditetsgrad	27,4 %	26,4 %	34,8 %	36,3 %	0,2 %
Egenkapitalforrentning	32,4 %	27,0 %	96,5 %	193,6 %	-163,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	35	18	14	17	20

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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Der står solide kompetencer og masser af erfaring bag Torp & Andersen A/S. Som en del af Torntoft & Mortensen A/S, har virksomheden kapacitet til store projekter med en stab af dygtige og erfarne tømrere og snedkere, bygningskonstruktører og -ingeniører.

Torp & Andersen A/S udfører alle opgaver fra små fagopgaver til store totalentrepriser, hvor virksomheden er specialister i renoveringer. Projekterne styres med sikker hånd af erfarne projektledere, altid i et godt samarbejde med underleverandører, arkitekter, ingeniører og bygherre.

I fagentrepriser udnyttes kernekompetencerne i tømrer- og snedkerhåndværket. Et team af unge og ældre håndværkere, sikrer en bred vifte af kompetencer og alsidighed, som betyder kvalitet i alle detaljer.

Torp & Andersen A/S har forretningsadresse ved Hammel og dækker herfra et stort geografisk område, som tæller byerne Silkeborg, Randers, Århus og Hammel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 er afsluttet med et overskud på t.kr. 939. Resultatet anses for tilfredsstillende, når man tager i betragtning at selskabet selv har finansieret en kraftig ekspansion i regnskabsåret. Ekspansion skyldes at selskabets omsætning er steget væsentligt i 2. halvår og fortsætter ind i det nye år med samme aktivitetsniveau.

Dette har betydet at selskabet har investeret i værktøj, arbejdstøj, biler, udvidelse af kontorlokaler, ekstra kontorartikler, computere, telefoner, It samt oplæring og træning af nye medarbejder i selskabets arbejdsprocesser inden produktionen for såvel tømrer som funktionærer bliver effektiv. Mandskab og materiel er nu klar til dette aktivitetsniveau, som fortsætter i 2016/17

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykkeselskabets finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet har, til det kommende regnskabsår en god udvikling i ordrebeholdningen, og personalekapaciteten er fuldt udnyttet.

Der budgetteres med et stigende aktivitetsniveau og øget indtjening for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	12.361.408	6.369.326
2	Personaleomkostninger	-10.647.047	-5.089.975
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-380.043	-275.519
3	Andre driftsomkostninger	-33.061	-20.445
	Resultat før finansielle poster	1.301.257	983.387
4	Finansielle indtægter	5.369	33.715
5	Finansielle omkostninger	-99.592	-82.018
	Resultat før skat	1.207.034	935.084
	Skat af årets resultat	-267.563	-249.870
	Årets resultat	939.471	685.214
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitale	0	450.000
	Overført resultat	939.471	235.214
		939.471	685.214

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	734.414	747.811
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.352.642	838.204
		<u>2.087.056</u>	<u>1.586.015</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	7.000	7.000
		<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.094.056</u>	<u>1.593.015</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.752.097	6.720.204
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	923.056	837.831
	Andre tilgodehavender	158.108	143.020
	Periodeafgrænsningsposter	39.520	35.389
		<u>6.872.781</u>	<u>7.736.444</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.493.345</u>	<u>727.394</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.366.126</u>	<u>8.463.838</u>
	AKTIVER I ALT	<u>11.460.182</u>	<u>10.056.853</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	510.000	510.000
	Overført resultat	2.630.375	1.690.904
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	450.000
	Egenkapital i alt	3.140.375	2.650.904
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	732.422	497.067
	Andre hensatte forpligtelser	225.083	181.779
	Hensatte forpligtelser i alt	957.505	678.846
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	241.671	133.394
		241.671	133.394
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	94.108	33.287
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	529.496	1.094.472
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.961.836	2.944.455
	Skyldig selskabsskat	516.284	646.086
	Anden gæld	2.018.907	1.875.409
		7.120.631	6.593.709
	Gældsforpligtelser i alt	7.362.302	6.727.103
	PASSIVER I ALT	11.460.182	10.056.853

- 1 Anvendt regnskabspraksis
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
10 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	510.000	1.455.690	450.000	2.415.690
Årets resultat	0	235.214	450.000	685.214
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital 1. oktober 2015	510.000	1.690.904	450.000	2.650.904
Årets resultat	0	939.471	0	939.471
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital				
30. september 2016	510.000	2.630.375	0	3.140.375

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Årets resultat	939.471	685.214
11	Reguleringer	774.890	594.137
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	1.714.361	1.279.351
12	Ændring i driftskapital	1.502.870	2.155.398
	Pengestrømme fra primær drift	3.217.231	3.434.749
	Renteindbetalinger m.v.	5.369	33.715
	Renteudbetalinger m.v.	-99.592	-82.018
	Betalt selskabsskat	-162.010	-642.320
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.960.998	2.744.126
	Køb af materielle anlægsaktiver	-921.715	-1.240.270
	Salg af materielle anlægsaktiver	7.570	10.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-914.145	-1.230.270
	Udbetalt udbytte	-450.000	-450.000
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	294.435	230.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-125.337	-63.319
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-280.902	-283.319
	Årets pengestrøm	1.765.951	1.230.537
	Likvider 1. oktober	727.394	-503.143
13	Likvider 30. september	2.493.345	727.394

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torp & Andersen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre 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.

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

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:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver 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.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

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

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 tabserfaringer.

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

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealizationsværdi.

Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 kontor-ejendomme 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.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.339.110	4.574.944
Pensioner	741.114	345.344
Andre omkostninger til social sikring	343.902	163.566
Andre personaleomkostninger	222.921	6.121
	10.647.047	5.089.975
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 35	 18
 3 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver med 33.061 kr.		
 4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	5.369	23.677
Andre finansielle indtægter	0	10.038
	5.369	33.715
 5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	99.592	82.018
	99.592	82.018
 6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning til salg	21.389.170	15.427.567
Acontofaktureringer vedr. igangværende arbejder	-20.995.610	-15.684.208
	393.560	-256.641
 der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	923.056	837.831
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-529.496	-1.094.472
	393.560	-256.641
 7 Selskabskapital		
Virksomhedens aktiekapital har uændret været 510.000 kr. de seneste 5 år.		
 8 Langfristede gældsforpligtelser		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 senere end 5 år fra balancedagen.		

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 336 tkr. med en resterende kontraktperiode på 2 år.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet samlet virksomhedspant på nominelt 850 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver; immaterielle rettigheder, driftsinventar og materiel, varelager og debitorer.

Tredjemand har stillet arbejdsgarantier efter almindelige regler for i alt 19,6 mio. kr.

Til sikkerhed for de af tredjemand stillede arbejdsgarantier er deponeret 1.000 tkr. af bankindestående som sikkerhed.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
11 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	380.043	275.519
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	33.061	20.445
Finansielle indtægter	-5.369	-33.715
Finansielle omkostninger	99.592	82.018
Skat af årets resultat	267.563	249.870
	<u>774.890</u>	<u>594.137</u>
12 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	863.663	-655.488
Ændring i leverandørgæld m.v.	595.903	2.772.799
Andre ændringer i driftskapital	43.304	38.087
	<u>1.502.870</u>	<u>2.155.398</u>
13 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.493.345	727.394
	<u>2.493.345</u>	<u>727.394</u>