

Torp & Andersen A/S

Industrivej 6, 8881 Thorsø

CVR-nr. 32 66 11 57

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12-2017

Dirigent:

METTEL ANDERSEN





Indhold

Ledespåtegning	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 Torp & Andersen 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 de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 19. december 2017

Direktion:



Mikkel Andersen



Christian Torp Frederiksen

Bestyrelse:



Ole Mortensen
formand



Mikkel Andersen



Christian Torp Frederiksen



Michael Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Torp & Andersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Torp & Andersen 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". 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 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 19. december 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt 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 2016 - 30. september 2017
Hjemmeside	www.torpandersen-as.dk
Bestyrelse	Ole Mortensen, formand Mikkel Andersen Christian Torp Frederiksen Michael Jacobsen
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.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Resultat af ordinær primær drift	2.775.750	1.301.257	983.387	2.421.745	2.067.081
Resultat af finansielle poster	-154.833	-94.223	-48.303	-28.998	-69.487
Årets resultat	2.034.277	939.471	685.214	1.904.638	1.505.988
Balancesum					
Balancesum	14.284.626	11.460.182	10.056.853	6.948.998	4.213.313
Egenkapital	5.174.652	3.140.375	2.650.904	2.415.690	1.531.051
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.601.354	2.960.998	2.058.912	-1.222.069	-666.000
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-841.990	-914.145	-1.230.270	-79.442	-310.000
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-99.322	-280.902	-283.319	-1.020.000	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad	36,2 %	27,4 %	26,4 %	34,8 %	36,3 %
Egenkapitalforrentning	48,9 %	32,4 %	27,0 %	96,5 %	98,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	42	36	18	14	17

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

Ledelsesberetning

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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.034.277 kr. mod et overskud på 939.471 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 5.174.652 kr.

Virksomheden har forsat ekspansionen fra sidste regnskabsår, hvor aktivitetsniveauet har været højt. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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 forsat højt aktivitetsniveau og indtjening for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	16.387.060	12.159.038
2	Personaleomkostninger	-13.134.815	-10.444.677
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-476.495	-380.043
	Andre driftsomkostninger	0	-33.061
	Resultat før finansielle poster	2.775.750	1.301.257
3	Finansielle indtægter	0	5.369
4	Finansielle omkostninger	-154.833	-99.592
	Resultat før skat	2.620.917	1.207.034
	Skat af årets resultat	-586.640	-267.563
	Årets resultat	2.034.277	939.471
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.500.000	0
	Overført resultat	534.277	939.471
		2.034.277	939.471

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	721.016	734.414
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.731.534	1.352.642
		<u>2.452.550</u>	<u>2.087.056</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	7.000	7.000
		<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.459.550</u>	<u>2.094.056</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.110.912	5.752.097
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.421.229	923.056
	Andre tilgodehavender	20.784	158.108
	Periodeafgrænsningsposter	118.764	39.520
		<u>7.671.689</u>	<u>6.872.781</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.153.387</u>	<u>2.493.345</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.825.076</u>	<u>9.366.126</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.284.626</u>	<u>11.460.182</u>



Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	510.000	510.000
	Overført resultat	3.164.652	2.630.375
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
	Egenkapital i alt	5.174.652	3.140.375
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	769.986	732.422
	Andre hensatte forpligtelser	327.575	225.083
	Hensatte forpligtelser i alt	1.097.561	957.505
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	134.073	241.671
		134.073	241.671
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	102.384	94.108
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.124.766	529.496
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.010.393	3.961.836
	Skyldig selskabsskat	98.275	516.284
	Anden gæld	2.542.522	2.018.907
		7.878.340	7.120.631
	Gældsforpligtelser i alt	8.012.413	7.362.302
	PASSIVER I ALT	14.284.626	11.460.182

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

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	510.000	1.690.904	450.000	2.650.904
Overført via resultatdisponering	0	939.471	0	939.471
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital 1. oktober 2016	510.000	2.630.375	0	3.140.375
Overført via resultatdisponering	0	534.277	1.500.000	2.034.277
Egenkapital				
30. september 2017	510.000	3.164.652	1.500.000	5.174.652

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Årets resultat	2.034.277	939.471
12	Reguleringer	1.217.968	774.890
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.252.245	1.714.361
13	Ændring i driftskapital	471.027	1.502.870
	Pengestrømme fra primær drift	3.723.272	3.217.231
	Renteindbetalinger m.v.	0	5.369
	Renteudbetalinger m.v.	-154.833	-99.592
	Betalt selskabsskat	-967.085	-162.010
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.601.354	2.960.998
	Køb af materielle anlægsaktiver	-841.990	-921.715
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.570
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-841.990	-914.145
	Udbetalt udbytte	0	-450.000
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	294.435
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-99.322	-125.337
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-99.322	-280.902
	Årets pengestrøm	1.660.042	1.765.951
	Likvider 1. oktober	2.493.345	727.394
14	Likvider 30. september	4.153.387	2.493.345

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torp & Andersen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

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

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

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 2016 - 30. september 2017

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

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 og de danske dattervirksomheder 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 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.

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 her til.

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.

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.

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 2016 - 30. september 2017

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 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.

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 acontoskatter.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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 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.

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 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	11.663.144	9.359.661	
Pensioner	916.561	741.114	
Andre omkostninger til social sikring	548.379	343.902	
Andre personaleomkostninger	6.731	0	
	<u>13.134.815</u>	<u>10.444.677</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	42	36	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	5.369	
	<u>0</u>	<u>5.369</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til associerede virksomheder	1.275	0	
Andre finansielle omkostninger	153.558	99.592	
	<u>154.833</u>	<u>99.592</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	751.160	2.407.067	3.158.227
Tilgang i årets løb	0	841.990	841.990
Kostpris 30. september 2017	<u>751.160</u>	<u>3.249.057</u>	<u>4.000.217</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	16.746	1.054.425	1.071.171
Årets afskrivninger	13.398	463.098	476.496
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>30.144</u>	<u>1.517.523</u>	<u>1.547.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>721.016</u>	<u>1.731.534</u>	<u>2.452.550</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	311.098	311.098

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning til salg	27.121.950	21.389.170
Acontofaktureringer vedr. igangværende arbejder	-26.825.487	-20.995.610
	<u>296.463</u>	<u>393.560</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.421.229	923.056
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.124.766	-529.496
	<u>296.463</u>	<u>393.560</u>

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.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 236 tkr. med en resterende kontraktperiode på 2 år.

Lejeforpligtelser omfatter årlig husleje på Industrivej 6 på i alt kr. 56.000 i uopsigelige huslejekontrakt med 6 måneders varighed.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant i løsøre på nominelt 350 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver; driftsinventar og materiel.

Trediemand 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.

11 Nærtstående parter

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
MA Holding af 2009 ApS	Industrivej 6, 8881 Thorsø
CTF Holding af 2009 ApS	Lundsvej 3, 8752 Østbirk

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
12 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	476.495	380.043
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	33.061
Finansielle indtægter	0	-5.369
Finansielle omkostninger	154.833	99.592
Skat af årets resultat	586.640	267.563
	<u>1.217.968</u>	<u>774.890</u>
13 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-798.908	863.663
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.167.443	595.903
Andre ændringer i driftskapital	102.492	43.304
	<u>471.027</u>	<u>1.502.870</u>
14 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.153.387	2.493.345
	<u>4.153.387</u>	<u>2.493.345</u>