

Torp & Andersen A/S
Industrivej 15, 8881 Thorsø

CVR-nr. 32 66 11 57

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2023.

Peter Agentoft Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Torp & Andersen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 17. februar 2023

Direktion

Mikkel Andersen
Direktør

Bestyrelse

Peter Agentoft Nielsen
Formand

Mikkel Andersen
Bestyrelsesmedlem

Karsten Jensen
Bestyrelsesmedlem

Christian Torp Frederiksen
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Torp & Andersen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Torp & Andersen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 17. februar 2023

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Brian Christensen
statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	Torp & Andersen A/S Industrivej 15 8881 Thorsø
	CVR-nr.: 32 66 11 57
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Peter Agentoft Nielsen, Formand Mikkel Andersen, Bestyrelsesmedlem Karsten Jensen, Bestyrelsesmedlem Christian Torp Frederiksen, Bestyrelsesmedlem
Direktion	Mikkel Andersen, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Der står solide kompetencer og masser af erfaring bag Torp & Andersen A/S. Virksomheden har kapacitet til store projekter med en stab af dygtige og erfarne tømrere, snedkere og bygningskonstruktører.

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 bygherrer.

I fagentrepriser udnyttes kernekompetencer 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, Aarhus og Hammel.

Torp & Andersen har særlig fokus på at overholde de aftaler der indgås på et projekt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 4.824 t.kr. mod 4.482 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret 2021/22 er gennemført med et fortsat højt aktivitetsniveau. En god effektiv udnyttelse af virksomhedens kapacitet har medført et yderst tilfredsstillende resultat i året.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	22.650.405	21.676.213
1 Personaleomkostninger	-15.338.368	-15.088.154
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-556.588	-650.783
Resultat før finansielle poster	6.755.449	5.937.276
Andre finansielle indtægter	1.100	0
Øvrige finansielle omkostninger	-564.958	-187.828
Resultat før skat	6.191.591	5.749.448
Skat af årets resultat	-1.367.482	-1.267.010
Årets resultat	4.824.109	4.482.438
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	1.824.109	1.482.438
Disponeret i alt	4.824.109	4.482.438

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.435.616	1.845.873
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.435.616</u>	<u>1.845.873</u>
3 Deposita	449.100	449.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>449.100</u>	<u>449.100</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.884.716</u>	<u>2.294.973</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.901.434	9.320.663
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	13.362.125	2.716.993
Tilgodehavende selskabsskat	96.000	0
Andre tilgodehavender	1.771.995	346.311
Periodeafgrænsningsposter	15.707	0
Tilgodehavender i alt	<u>24.147.261</u>	<u>12.383.967</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.754.451	0
Værdipapirer i alt	<u>1.754.451</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	1.072	3.140.617
Omsætningsaktiver i alt	<u>25.902.784</u>	<u>15.524.584</u>
Aktiver i alt	<u>28.787.500</u>	<u>17.819.557</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	510.000	510.000
Overført resultat	9.351.438	7.527.329
Egenkapital i alt	9.861.438	8.037.329
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.617.725	1.250.243
Andre hensatte forpligtelser	435.584	343.507
Hensatte forpligtelser i alt	3.053.309	1.593.750
Gældsforpligtelser		
5 Leasingforpligtelser	754.066	167.628
Langfristede gældsforpligtelser i alt	754.066	167.628
Kortfristet del af langfristet gæld	257.500	58.500
Gæld til pengeinstitutter	374.196	0
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	3.315.646	235.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.295.508	4.337.071
Selskabsskat	1.964.862	864.862
Anden gæld	910.975	2.524.804
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.118.687	8.020.850
Gældsforpligtelser i alt	15.872.753	8.188.478
Passiver i alt	28.787.500	17.819.557
6 Oplysninger om dagsværdi		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	510.000	7.527.329	8.037.329
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.000.000	3.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.824.109</u>	<u>1.824.109</u>
	<u>510.000</u>	<u>9.351.438</u>	<u>9.861.438</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Årets resultat	4.824.109	4.482.438
9 Reguleringer	2.339.520	2.105.621
10 Ændring i driftskapital	-6.242.655	-4.444.306
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	920.974	2.143.753
Renteindbetalinger og lignende	1.107	0
Renteudbetalinger og lignende	-324.479	-187.828
Pengestrøm fra ordinær drift	597.602	1.955.925
Betalt selskabsskat	1.004.000	-1.155.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.601.602	800.925
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.231.331	-932.668
Salg af materielle anlægsaktiver	85.000	160.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.146.331	-772.668
Optagelse af langfristet gæld	864.651	0
Afdrag på langfristet gæld	-79.212	-341.416
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.840.365	-3.341.416
Ændring i likvider	-1.385.094	-3.313.159
Likvider 1. oktober 2021	3.140.617	6.453.776
Likvider 30. september 2022	1.755.523	3.140.617
Likvider		
Likvide beholdninger	1.072	3.140.617
Værdipapirer	1.754.451	0
Likvider 30. september 2022	1.755.523	3.140.617

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.139.425	13.893.832
Pensioner	1.110.447	1.106.856
Andre omkostninger til social sikring	88.496	87.466
	<u>15.338.368</u>	<u>15.088.154</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>39</u>
	<u>30/9 2022</u>	<u>30/9 2021</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2021	5.221.416	4.488.748
Tilgang i årets løb	1.231.331	932.668
Afgang i årets løb	-120.304	-200.000
Kostpris 30. september 2022	<u>6.332.443</u>	<u>5.221.416</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	-3.375.543	-2.764.758
Årets afskrivninger	-615.456	-629.451
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	94.172	18.666
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	<u>-3.896.827</u>	<u>-3.375.543</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>2.435.616</u>	<u>1.845.873</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.082.268</u>	<u>304.106</u>
3. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2021	449.100	449.100
Kostpris 30. september 2022	<u>449.100</u>	<u>449.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>449.100</u>	<u>449.100</u>

Noter

	30/9 2022	30/9 2021
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	122.889.555	35.201.838
Aconto faktureringer	-112.843.076	-32.720.458
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	10.046.479	2.481.380
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	13.362.125	2.716.993
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-3.315.646	-235.613
	10.046.479	2.481.380

5. Leasingforpligtelser

Der er ingen gæld, der forfalder senere end 5 år fra balancedagen.

6. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. september 2022	1.754.451
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	240.476

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 373 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, simple fordringer, goodwill og rettigheder.

Til sikkerhed overfor Tryg Garanti er der givet sikkerhed i andre værdipapirer og kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.754 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.082 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 1.012 t.kr.

Til sikkerhed for kunder har selskabets pengeinstitut på vegne af selskabet stillet arbejdsgarantier for i alt 1.828 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der stillet betalingsgaranti for i alt 859 t.kr. Tredjemand har stillet arbejdsgarantier efter almindelige regler for i alt 21.765 t.kr.

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig husleje på 923 t.kr. Huslejekontrakterne har en opsigelsesperiode på 6 måneder.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	615.456	629.451
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-58.868	21.332
Andre finansielle indtægter	-1.100	0
Øvrige finansielle omkostninger	324.482	187.828
Skat af årets resultat	-520.630	2.248.862
Udskudt skat	1.888.103	-981.852
Andre hensatte forpligtelser	92.077	0
	<u>2.339.520</u>	<u>2.105.621</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-11.667.294	-2.060.514
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.424.639	-2.383.792
	<u>-6.242.655</u>	<u>-4.444.306</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torp & Andersen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, men med reklassifikationer i sammenligningstallene. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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, hvorpå 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 selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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.