

Troels Jørgensen A/S

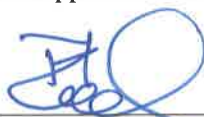
Fuglegårdsvej 6, 4892 Kettinge

CVR-nr. 33 06 10 72

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018.



Troels Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Troels Jørgensen 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kettinge, den 29. maj 2018

Direktion



Mia Frederiksen
Direktør

Bestyrelse



Troels Jørgensen
Formand



Mia Frederiksen



Jens Kofoed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Troels Jørgensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Troels Jørgensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

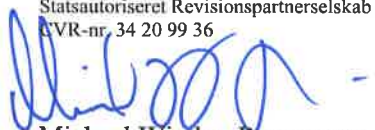
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 29. maj 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AVR-nr. 34 20 99 36



Michael Winther Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 28708



Martin Bomholtz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34117

Selskabsoplysninger

Selskabet	Troels Jørgensen A/S Fuglegårdsvej 6 4892 Kettinge Telefon: 54 87 43 00 Telefax: 54 87 43 01 Hjemmeside: www.tjas.dk CVR-nr.: 33 06 10 72 Stiftet: 1. januar 2010 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Troels Jørgensen, Formand Mia Frederiksen Jens Kofoed
Direktion	Mia Frederiksen, Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	MTJ Kettinge ApS
Dattervirksomhed	Troels Jørgensen Ejendomme A/S, Kettinge

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	49.680	50.001	52.962	48.694	46.844
Resultat af ordinær primær drift	-500	3.994	5.783	6.153	5.712
Finansielle poster, netto	10	563	-714	-703	-443
Årets resultat	-1.198	3.516	4.075	4.235	4.218
Balance:					
Balancesum	66.583	64.524	65.420	80.716	65.570
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.675	3.177	3.574	14.635	7.878
Egenkapital	14.727	19.125	17.609	16.503	14.769
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	97	102	105	95	92
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	108,3	120,8	121,1	116,5	107,8
Soliditetsgrad	22,1	29,6	26,9	20,4	22,5
Egenkapitalforrentning	-7,1	19,1	23,9	27,1	29,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet består i planlægning og udførelse af anlægs- & bygningsentrepriser.

Virksomheden har en stor egenproduktion, og beskæftiger ca. 100 mand indenfor anlæg, jord, kloak, beton, murer, tømrer og maler. Derudover udføres hegns- og smedeopgaver.

Virksomheden udfører byggeopgaver fortrinsvis på Lolland-Falster, Møn & Sydsjælland, og det er alt fra større entreprenørarbejder i total-, hoved- eller fagentreprise til enkeltopgaver og reparationer samt renovering.

Derudover omfatter aktiviteterne grusgravsvirksomhed samt besiddelse af fast ejendom.

Kunderne er både offentlige og private, og en stor del af dem er faste kunder gennem mange år

Usædvanlige forhold

Der er ikke væsentlig usikkerhed forbundet med indregninger eller værdiansættelser i årsrapporten for 2017. Ligeledes har der ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregninger eller værdiansættelser væsentligt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2017 har været et meget travlt år med høj aktivitet, og vi har haft brug for vores store erfaring indenfor byggeri og anlæg. Generelt har der været travlt i alle afdelinger hele året, på nær salg af sten & grus. Der var ikke så høj aktivitet i efteråret, men det kom der igen hen mod årsskiftet. Selskabet har i regnskabsåret oplevet en stigning i aktiviteterne i forhold til nødvendig brug af underentreprenører. Beskæftigelsen af medarbejdere, er faldet til 97 gennemsnitlige fuldtidsstillinger i 2017, mod 102 gennemsnitlige fuldtidsstillinger i 2016.

Det ordinære resultat er tilfredsstillende, med et bruttoresultat på 49,7 mio. kr., hvilket er på niveau med 2016. Selskabet opnåede for regnskabsåret 2017 et resultat efter skat på -1,2 mio. kr., mod et forventet resultat på ca. 2,7 mio. kr. Resultatet er påvirket af en ekstraordinær engangsomkostning på 3,5 mio. kr., idet vi besluttede at vedtage en bøde for overtrædelse af Konkurrencelovens § 6.

Selskabets egenkapital udgør 14,8 mio. kr. pr. 31. december 2017.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at koncernen og selskabets aktiviteter ikke er påvirket af særlige risici udover almindeligt forekomne risici indenfor virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet prioriterer betydelige midler til sikring af miljøet, herunder miljørigtig bortskaffelse af nedbrydningsprodukter fra produktionen, og der anvendes en nyere maskin- og bilpark.

Arbejdsmiljøet og sikkerheden på arbejdspladsen er en naturlig del af det daglige arbejde, hvor også medarbejderne på arbejdsstederne tager ansvar for et godt arbejdsmiljø.

Selskabets overordnede arbejdsmiljømålsætning er til stadighed at forbedre det sikkerheds- og sundhedsmæssige arbejdsmiljø, samt at medvirke til forbedret livsstil og tage socialt ansvar.

Selskabet har nedsat et arbejdsmiljøudvalg med repræsentanter fra ledelsen, der varetager sikkerheds- og sundhedsarbejdet i selskabet.

Virksomheden er en lokalt forankret positiv virksomhed, som også støtter lokale sportsklubber og kulturinstitutioner.

Videnressourcer

Selskabet har en efter branchen betydelige erfaring, og råder over en medarbejderstab med høj anciennitet og højt uddannelses- og efteruddannelsesniveau. Der investeres løbende ressourcer i at fastholde og videreudvikle det høje vidensniveau.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse anser den foreløbigt indgåede ordrebeholdning af entreprisopgaver mv. for 2018 for tilfredsstillende, og har budgetteret et resultat før skat for 2018 i niveauet 2,6 mio. kr.

Der er fortsat udviklingsmuligheder i forbindelse med de kommende års anlægsaktiviteter i Region Sjælland, og derudover er der søgt om nye graveområder i forbindelse med grusgravsaktiviteten i Bækkeskov.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, herunder begivenheder af betydning for årsrapporten for 2017.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	49.679.697	50.001
1 Personaleomkostninger	-42.533.229	-41.666
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.107.577	-4.341
2 Andre driftsomkostninger	-3.538.900	0
Driftsresultat	-500.009	3.994
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	198.243	36
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	124.812	120
Andre finansielle indtægter	104.256	1.209
3 Øvrige finansielle omkostninger	-417.563	-802
Resultat før skat	-490.261	4.557
4 Skat af årets resultat	-707.890	-1.041
5 Årets resultat	-1.198.151	3.516

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
6 Grunde og bygninger	5.824.296	5.724
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.224.901	22.744
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.049.197</u>	<u>28.468</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.135.146	937
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	872.763	2.896
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.007.909</u>	<u>3.833</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>29.057.106</u>	<u>32.301</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	450.000	450
Fremstillede varer og handelsvarer	3.627.041	3.021
Varebeholdninger i alt	<u>4.077.041</u>	<u>3.471</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.870.237	20.589
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	9.143.819	4.660
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.620.095	2.396
Tilgodehavende selskabsskat	73.344	172
Andre tilgodehavender	252.931	287
10 Periodeafgrænsningsposter	1.488.202	644
Tilgodehavender i alt	<u>33.448.628</u>	<u>28.748</u>
Likvide beholdninger	<u>495</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>37.526.164</u>	<u>32.223</u>
Aktiver i alt	<u>66.583.270</u>	<u>64.524</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	900.000	900
Overført resultat	13.827.008	15.025
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.200
Egenkapital i alt	<u>14.727.008</u>	<u>19.125</u>
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	<u>5.955.308</u>	<u>5.706</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.955.308</u>	<u>5.706</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.531.658	2.716
Leasingforpligtelser	<u>8.730.242</u>	<u>10.297</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.261.900</u>	<u>13.013</u>
12 Gældsforpligtelser	3.818.847	4.817
Gæld til pengeinstitutter	9.070.554	706
9 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.473.452	3.221
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.071.127	9.275
Gæld til tilknyttede virksomheder	641.063	817
Anden gæld	<u>9.564.011</u>	<u>7.844</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.639.054</u>	<u>26.680</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>45.900.954</u>	<u>39.693</u>
Passiver i alt	<u>66.583.270</u>	<u>64.524</u>
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2017	900	15.025	3.200	19.125
Udloddet udbytte	0	0	-3.200	-3.200
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.198	0	-1.198
	900	13.827	0	14.727

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	36.746.256	36.328
Pensioner	3.555.310	3.484
Andre omkostninger til social sikring	869.470	905
Personaleomkostninger i øvrigt	1.362.193	949
	<u>42.533.229</u>	<u>41.666</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>97</u>	<u>102</u>
2. Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter vedtagen bøde i forbindelse med indgåelse af forlig samt egne sagsomkostninger.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	56.691	50
Andre finansielle omkostninger	360.872	752
	<u>417.563</u>	<u>802</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	458.656	1.041
Årets regulering af udskudt skat	249.234	0
	<u>707.890</u>	<u>1.041</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	3.200
Overføres til overført resultat	0	316
Disponeret fra overført resultat	-1.198.151	0
Disponeret i alt	<u>-1.198.151</u>	<u>3.516</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2017	9.755.859	40.674.620
Tilgang	284.519	2.390.780
Afgang	0	-119.835
Kostpris 31. december 2017	10.040.378	42.945.565
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.031.969	17.930.200
Årets afskrivninger	184.113	3.905.299
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-114.835
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	4.216.082	21.720.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.824.296	21.224.901
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		16.967.534

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2017	1.993.744	1.994
Kostpris 31. december 2017	1.993.744	1.994
Nedskrivninger 1. januar 2017	-1.056.841	-1.093
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	198.243	36
Opskrivninger 31. december 2017	-858.598	-1.057
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.135.146	937
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Troels Jørgensen Ejendomme A/S	Kettinge	100 %

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	3.047.050	2.815
Tilgang i årets løb	0	697
Afgang i årets løb	-2.024.287	-466
Kostpris 31. december 2017	1.022.763	3.046
Nedskrivninger 1. januar 2017	-150.000	-1.355
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	1.205
Nedskrivninger 31. december 2017	-150.000	-150
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	872.763	2.896
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, opgjort til kostpris	90.364.550	122.057
Indregnet avancetillæg	24.164.553	30.447
Acontofaktureringer	-107.858.736	-151.065
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	6.670.367	1.439
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	9.143.819	4.660
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-2.473.452	-3.221
	6.670.367	1.439
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	1.488.202	644
	1.488.202	644
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	5.955.308	5.706
	5.955.308	5.706

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.	Gæld i alt 31/12 2016 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	185.000	1.791.658	2.716.658	2.901
Leasingforpligtelser	3.633.847	0	12.364.089	14.929
	3.818.847	1.791.658	15.080.747	17.830

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.270 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 5.824 t.kr.

Selskabet har endvidere overført pengeinstitutter stillet sikkerhed i simple fordringer og løsøre. Sikkerhedsstillelsen er maksimeret til 5.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af selskabets tilgodehavender fra salg udgør 19.870 t.kr. pr. 31. december 2017. Herudover er et ejerpantebrev på nominelt 2.500 t.kr., stillet som sikkerhed for et pengeinstituts mellemværende med en ekstern samarbejdspartner.

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MTJ Kettinge ApS, CVR-nr. 34890137 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MTJ Kettinge ApS
Rågelundvej 23
4892 Kettinge

Hovedaktionær

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Troels Jørgensen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Troels Jørgensen A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for MTJ Kettinge ApS, Kettinge, Guldborgsund Kommune, CVR nr. 34890137.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for MTJ Kettinge ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning omfatter afsluttede og igangværende entreprisekontrakter samt faktureret salg af varer og tjenesteydelser.

Omsætning fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver eller anlæg med høj grad af individuel tilpasning til kunden, indregnes i resultatopgørelsen i takt med produktionens udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetode).

Nettoomsætningen vedrørende salg af varer og tjenesteydelser indregnes i takt med, at ydelsen leveres til køber, når indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling er sandsynlig.

Nettoomsætningen måles eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, markedsføring, ejendomsdrift, forsikring, 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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 betragtes 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter beholdning af pantebreve og gældsbreve. Beholdning indregnes til kostpris og måles efterfølgende til kostpriser med fradrag af nedskrivninger til forventet genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigevarer omfatter medgåede produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Troels Jørgensen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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 realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.