



Tlf.: 46 37 30 33  
roskilde@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rabalderstræde 7, 2. sal  
DK-4000 Roskilde  
CVR-nr. 20 22 26 70

**THORMANN A/S**  
**KØBENHAVNSVEJ 75, 4000 ROSKILDE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. februar 2024

---

Steen Hellmann

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal .....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse .....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	THORMANN A/S Københavnsvej 75 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 34 89 00 72 Stiftet: 17. december 2012 Kommune: Roskilde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Steen Hellmann, formand Anders Praefke Borre Lene Thormann Oliver Skafsgaard Thormann Per Skafsgaard Thormann
<b>Direktion</b>	Per Skafsgaard Thormann
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rabalderstræde 7, 2. sal 4000 Roskilde

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for THORMANN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 26. februar 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Per Skafsgaard Thormann

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Steen Hellmann  
Formand

\_\_\_\_\_  
Anders Praefke Borre

\_\_\_\_\_  
Lene Thormann

\_\_\_\_\_  
Oliver Skafsgaard Thormann

\_\_\_\_\_  
Per Skafsgaard Thormann

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i THORMANN A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for THORMANN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 ledelsen 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.

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.

Roskilde, den 26. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ferass Hamade  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35441

## HOVED- OG NØGLETAL

	2023 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttoresultat.....	14.075.000	14.735.137	17.951.872
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	8.902.777	9.826.961	14.465.282
Resultat af primær drift.....	8.593.834	9.631.351	14.437.625
Finansielle poster, netto.....	511.140	-592.874	273.580
Årets resultat før skat.....	9.104.974	9.038.477	14.711.205
Årets resultat.....	7.048.569	7.025.784	11.457.760
<b>Balance</b>			
Balancesum.....	46.563.458	69.929.733	56.415.565
Egenkapital.....	31.855.673	30.807.104	29.781.319
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-226.750	-954.994	0
<b>Nøgletal</b>			
Soliditetsgrad.....	68,4	44,1	52,8
Egenkapitalforrentning.....	22,5	23,2	76,9

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er boligbyggerier i hoved- og totalentrepriser i Danmark, samt byggeledelse og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på t.kr. 7.049 og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på t.kr. 31.856.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets 11. regnskabsår har været præget af travlhed. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende, og i led med de angivne forventninger tidligere år, hvor det forventedes at resultatet for 2023 ville ende lige under 2022.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

På grund af branchens konjunktur og uro i verdensøkonomien er forventningerne til regnskabsåret 2024, faldende aktivitet/mindre omsætning og et årsresultat lidt under 2023. Vi ser positivt på fremtiden.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>14.075.000</b>	<b>14.735.137</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.172.223	-4.908.176
Af- og nedskrivninger.....		-308.943	-195.610
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>8.593.834</b>	<b>9.631.351</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	511.830	290.999
Andre finansielle omkostninger.....	3	-690	-883.873
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>9.104.974</b>	<b>9.038.477</b>
Skat af årets resultat.....	4	-2.056.405	-2.012.693
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	5	<b>7.048.569</b>	<b>7.025.784</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		435.513	375.350
Indretning af lejede lokaler.....		472.189	614.545
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>907.702</b>	<b>989.895</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		204.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>204.000</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.111.702</b>	<b>989.895</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.786.738	46.609.376
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	2.544.024	400.091
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.348.387	12.137.399
Udsudte skatteaktiver.....	9	243.992	340.054
Andre tilgodehavender.....		2.181	8.341
Periodeafgrænsningsposter.....	10	26.649	62.168
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>11</b>	<b>17.951.971</b>	<b>59.557.429</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	6.016.375	5.546.425
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>		<b>6.016.375</b>	<b>5.546.425</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>21.483.410</b>	<b>3.835.984</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>45.451.756</b>	<b>68.939.838</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>46.563.458</b>	<b>69.929.733</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b> kr.	<b>2022</b> kr.
Aktiekapital.....	13	500.000	500.000
Overført resultat.....		25.355.673	24.307.104
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	6.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>31.855.673</b>	<b>30.807.104</b>
Andre hensatte forpligtelser.....		1.220.000	1.700.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.220.000</b>	<b>1.700.000</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	6.448.475	13.542.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.075.629	18.685.422
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	898.039
Selskabsskat.....		1.960.343	2.126.770
Anden gæld.....		2.003.338	2.170.380
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>13.487.785</b>	<b>37.422.629</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>13.487.785</b>	<b>37.422.629</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>46.563.458</b>	<b>69.929.733</b>
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	24.307.104	6.000.000	30.807.104
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		1.048.569	6.000.000	7.048.569
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-6.000.000	-6.000.000
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>500.000</b>	<b>25.355.673</b>	<b>6.000.000</b>	<b>31.855.673</b>

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	10	
Løn og gager.....	2.564.580	1.980.449	
Pensioner.....	1.826.902	2.328.361	
Andre omkostninger til social sikring.....	113.190	127.305	
Andre personaleomkostninger.....	667.551	472.061	
	<b>5.172.223</b>	<b>4.908.176</b>	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.197	290.999	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	509.633	0	
	<b>511.830</b>	<b>290.999</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	690	883.873	
	<b>690</b>	<b>883.873</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.960.343	2.126.770	
Regulering af udskudt skat.....	96.062	-114.077	
	<b>2.056.405</b>	<b>2.012.693</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>5</b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	6.000.000	6.000.000	
Overført resultat.....	1.048.569	1.025.784	
	<b>7.048.569</b>	<b>7.025.784</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	834.976	711.804	
Tilgang.....	226.750	0	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>1.061.726</b>	<b>711.804</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	459.626	97.259	
Årets afskrivninger.....	166.587	142.356	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>626.213</b>	<b>239.615</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>435.513</b>	<b>472.189</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver (fortsat)</b>				<b>6</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
			Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Tilgang.....			204.000	
Kostpris 31. december 2023.....			204.000	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>			<b>204.000</b>	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Thormann Renovering A/S, Roskilde.....	400.000	-	51 %	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				<b>8</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	363.349.678	274.102.504		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-367.254.129	-287.244.431		
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>-3.904.451</b>	<b>-13.141.927</b>		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.544.024	400.091		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-6.448.475	-13.542.018		
	<b>-3.904.451</b>	<b>-13.141.927</b>		

## NOTER

			Note
<b>Udskudt skatteaktiv</b>			<b>9</b>
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt garantihensættelser.			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:			
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	-14.484	-24.024	
Indretning af lejede lokaler.....	-9.924	-9.922	
Garantihensættelse.....	268.400	374.000	
	<b>243.992</b>	<b>340.054</b>	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	340.054	225.977	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-96.062	114.077	
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december.....</b>	<b>243.992</b>	<b>340.054</b>	
Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 244 tkr. Skatteaktivet vedrører primært midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier for andre anlæg, driftsmidler og inventar, indretning af lejede lokaler samt hensatte garantiforpligtelser.			
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>10</b>
Omkostninger .....	26.649	62.168	
	<b>26.649</b>	<b>62.168</b>	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>			<b>11</b>
Udskudt skatteaktiv.....	340.054	225.977	
	<b>340.054</b>	<b>225.977</b>	
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			<b>12</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Investerings-	
		beviser	
Dagsværdi 31. december 2023.....		6.016.375	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		469.950	

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Aktiekapital</b>			<b>13</b>
Aktiekapitalen er fordelt således:			
a, 500.000 stk. a nom. 1 kr. ....	500.000	500.000	
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>			 <b>14</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>			
Selskabet har påtaget sig huslejeforpligtelser med en gennemsnitlig opsigelsesperiode på 6 måneder. Lejeforpligtelsen udgør pr. 31. december 2023 i alt t.kr. 102.			
Herudover har selskabet har indgået leasingaftale med restløbetid på 1 måned. Leasingkontrakten har en samlet restleasingforpligtelse på t.kr. 566.			
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>			
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for THORMANN HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.			
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			 <b>15</b>
Selskabet har en samlet garantiramme hos Tryg Garanti og Atradius på 140 mio. kr., hvoraf der pr. 31/12 2023 er anvendt 66,4 mio.kr.			
Garantierne omfatter arbejdsgarantier på igangværende og afsluttede byggeprojekter.			
 <b>Nærtstående parter</b>			 <b>16</b>
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:			
<b>Bestemmende indflydelse</b>			
Direktør Per Thormann, Klostervang 8, 4000 Roskilde, der er hovedaktionær.			
<b>Transaktioner med nærtstående parter</b>			
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.			
 <b>Koncernregnskab</b>			 <b>17</b>
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Thormann Holding ApS, Klostervang 8, 4000 Roskilde, CVR-nummer 28 30 80 27.			



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for THORMANN A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat af resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 posterings direkte i egenkapitalen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indregning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, 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 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien, 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.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

### Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.