

Brdr. Thybo A/S

**Niels Bohrs Vej 61, Stilling
8660 Skanderborg**

CVR-nr. 10 72 03 89

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 17/03 2023

Morten Bjørn Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | 16 |
| Balance 30. september 2022 | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | 20 |
| Noter | 21 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brdr. Thybo A/S
Niels Bohrs Vej 61, Stilling
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 10 72 03 89
Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Hjemsted: Skanderborg

Bestyrelse

Jesper Lykke Kristensen
Morten Bjørn Christiansen
Casper Mølgaard Hansen
Kasper Juhl Nielsen

Direktion

Morten Bjørn Christiansen, direktør

Revision

Nexø Revision A/S
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Liseruten 1
3730 Nexø

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Brdr. Thybo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 6. marts 2023

Direktion

Morten Bjørn Christiansen
direktør

Bestyrelse

Jesper Lykke Kristensen

Morten Bjørn Christiansen

Casper Mølgaard Hansen

Kasper Juhl Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brdr. Thybo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Thybo A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 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's 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Nexø, den 6. marts 2023

Nexø Revision A/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 41 99 84 07

Katja Møller Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31520

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 31.405.024 | 38.042.730 | 36.355.363 | 37.171.870 | 31.987.598 |
| Resultat af primær drift | 36.105.180 | 42.088.928 | 39.334.339 | 41.243.283 | 35.709.968 |
| Resultat før finansielle poster | (3.398.260) | 1.053.926 | 5.509.522 | 6.406.327 | 6.717.245 |
| Resultat af finansielle poster | 90.832 | 38.665 | 30.068 | 4.924.863 | (256.756) |
| Årets resultat | (2.579.428) | 848.869 | 4.308.422 | 8.805.139 | 5.008.271 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 36.626.119 | 30.638.428 | 40.713.050 | 37.735.621 | 32.799.754 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | (1.766.607) | (1.087.423) | (780.661) | (1.828.293) | (2.825.836) |
| Egenkapital | 5.889.537 | 11.268.965 | 10.420.096 | 15.611.674 | 11.806.535 |
| Antal medarbejdere | 70 | 77 | 66 | 64 | 57 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | (10,1)% | 3,0 % | 14,4 % | 18,7 % | 21,3 % |
| Soliditetsgrad | 16,1 % | 36,8 % | 25,6 % | 43,8 % | 36,0 % |
| Likviditetsgrad | 121,9 % | 184,6 % | 180,7 % | 231,2 % | 173,2 % |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive bygge- og anlægsvirksomhed og anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 2.579.428, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 5.889.537.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har anvendt 2021/22 til at gentænke strategien samt opbygning af en afdeling samt primært beskæftiger sig med hovedentrepriser. Den øget fokusering på hovedentrepriser sker som led i selskabets strategi og for bedre at kunne navigerer i et presset marked, således at aftaler omkring ekstra arbejder og prisforhandlinger primært sker direkte med bygherre og deres rådgivere. Selskabet fastholder fortsat en egenproduktion, som dog ikke i de kommende år skal vækste yderligere.

Årets resultat negative resultat er en konsekvens af en række fagentreprisesager, hvor egenproduktionen og styringen i byggeprocessen ikke har været optimal. Derudover har de meget stigende priser på materiale og mangle på arbejdskraft sat indtjeningen under pres.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at selskabet genererer et overskud i niveauet 5-7 mio. kr. før skat i 2022/23.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

I lighed med konkurrenterne i byggebranchen er virksomheden påvirket af det nuværende prispres i markedet og dermed lavere dækningsgrader. Ledelsen forsøger at imødegå dette gennem gode netværksrelationer, et godt omdømme og effektiv projektstyring.

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret i Østjylland, og ledelsen forsøger at imødegå denne risiko ved at udnytte sin mangeårige erfaring i branchen.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er væsentligt påvirket af finansielle eller forretningsmæssige risici udover, hvad der er normalt for branchen.

Ledelsesberetning

Kvalificerede medarbejdere

Som fag- og hovedentreprenør vægtes værdien af projektstyringen højt. Projektstyringen varetages af dygtige engagerede og kvalificerede medarbejdere, der løfter hver opgave inden for aftalt pris og tid i sædvanlig kvalitet.

Alle opgaver udføres med de rette velkvalificerede medarbejdere og underentreprenører, som sammensættes efter opgavens art og omfang. Det er ofte entreprenører, som vi har samarbejdet med igennem en årrække og derfor har et indgående kendskab til.

Fortsat fokus på bæredygtigt byggeri

Vi er i de seneste år begyndt at tænke i mere bæredygtigt byggeri og forsøger i stor udstrækning at genbruge eller videreformidle de rene nedbrydnings- og overskudsmaterialer, og det der ikke kan genanvendes eller videreformidles bliver sorteret og bortskaffet efter gældende regler. Vi ønsker at fortsætte med dette i fremtiden og øge fokuset på bæredygtigt byggeri endnu mere.

Miljø

Som beskrevet under afsnittet omkring fortsat fokus på bæredygtigt byggeri, er der i branchen og hos Brdr. Thybo fokus på genanvendelse og optimering af byggerne ift. klimaet. Selskabet anvender entreprenørmaskiner samt varebiler, som i overvejende grad kører på fossile brændstoffer og som følge heraf udleder disse Co2. Selskabet forsøger at minimere miljøpåvirkningen ved at tænke klimavenligt ved udførelsen og ved geninvestering i materiel og maskiner.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen forventede et overskud i niveauet 2-4 mio.kr. før skat i 2021/22. Disse forventninger blev ikke indfriet som følge af, at række fagentreprisesager, hvor egenproduktionen og styringen i byggeprocessen ikke har været optimal. Derudover har de meget stigende priser på materiale og mangle på arbejdskraft sat indtjeningen under pres.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brdr. Thybo A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/ medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 438 t.kr. i 2021-22 samt 509 t.kr. i 2020-21, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 170 t.kr. i 2022 samt 149 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Likvider i pengestrømsopgørelsen er ændret, således posten omfatter likvide beholdninger og ikke likvide beholdninger med fradrag af kassekredit. Ændringen har medført, at pengestrømme fra finansiering er øget med 8462 t.kr. i 2022 samt reduceret med 6 t.kr. i 2021, mens likvider i pengestrømsopgørelsen er reduceret og øget tilsvarende.

Ovenstående ændring i klassifikation er tilpasset i sammenligningstallene, dog er hoved- og nøgletaloversigten for årene 3-5 ikke tilpasset.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformning af aktivitet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 4-10 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-100 % |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter bankindestående samt indestående på skattekontoen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder mv. 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 - bortset fra udskudt skat - måles til kapitalværdi.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under andre eksterne omkostninger.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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

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

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt 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 selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 resultat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|-----------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

| | <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> kr. |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 31.405.024 | 38.042.730 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>(33.444.102)</u> | <u>(35.746.431)</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | (2.039.078) | 2.296.299 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | <u>(1.359.182)</u> | <u>(1.242.373)</u> |
| Resultat før finansielle poster | | (3.398.260) | 1.053.926 |
| Finansielle indtægter | 2 | 589.482 | 607.934 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>(498.650)</u> | <u>(569.269)</u> |
| Resultat før skat | | (3.307.428) | 1.092.591 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>728.000</u> | <u>(243.722)</u> |
| Årets resultat | | <u>(2.579.428)</u> | <u>848.869</u> |
| Resultatdisponering | 5 | | |

Balance 30. september 2022

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> kr. | <u>2021</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.558.538 | 3.493.731 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>3.558.538</u> | <u>3.493.731</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>3.558.538</u> | <u>3.493.731</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 21.867.079 | 14.876.430 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 10.346.905 | 4.306.642 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 3.118.279 |
| Andre tilgodehavender | | 588.800 | 448.800 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 264.797 | 270.659 |
| Tilgodehavender | | <u>33.067.581</u> | <u>23.020.810</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>4.123.887</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>33.067.581</u> | <u>27.144.697</u> |
| Aktiver i alt | | <u>36.626.119</u> | <u>30.638.428</u> |

Balance 30. september 2022

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> kr. | <u>2021</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 5.389.537 | 9.968.965 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 800.000 |
| Egenkapital | 9 | <u>5.889.537</u> | <u>11.268.965</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 1.696.714 | 2.854.000 |
| Andre hensættelser | 11 | 325.500 | 320.500 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>2.022.214</u> | <u>3.174.500</u> |
| Leasingforpligtelser | | 1.590.802 | 1.493.572 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | <u>1.590.802</u> | <u>1.493.572</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 12 | 908.492 | 787.643 |
| Kreditinstitutter | | 8.464.827 | 3.311 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.563.303 | 4.806.242 |
| Forudfakturering igangværende arbejder | 7 | 0 | 146.568 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 408.164 | 0 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 429.286 | 2.284.722 |
| Anden gæld | 13 | 4.349.494 | 6.672.905 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>27.123.566</u> | <u>14.701.391</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>28.714.368</u> | <u>16.194.963</u> |
| Passiver i alt | | <u>36.626.119</u> | <u>30.638.428</u> |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 16 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | Foreslået ekstraordinæ rt udbytte | I alt |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 500.000 | 9.968.965 | 800.000 | 0 | 11.268.965 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (800.000) | 0 | (800.000) |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (2.000.000) | (2.000.000) |
| Årets resultat | 0 | (4.579.428) | 0 | 2.000.000 | (2.579.428) |
| Egenkapital 30. september 2022 | 500.000 | 5.389.537 | 0 | 0 | 5.889.537 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

| | <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Årets resultat | | (2.579.428) | 848.869 |
| Reguleringer | 17 | 257.087 | 1.308.232 |
| Ændring i driftskapital | 18 | <u>(4.351.144)</u> | <u>(3.294.642)</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | (6.673.485) | (1.137.541) |
| Renteindbetalinger og lignende | | 589.482 | 607.934 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>(498.650)</u> | <u>(569.269)</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | (6.582.653) | (1.098.876) |
| Betalt selskabsskat | | <u>(2.284.722)</u> | <u>(14.168)</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | (8.867.375) | (1.113.044) |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | (1.766.607) | (1.087.423) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | <u>630.500</u> | <u>480.289</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | (1.136.107) | (607.134) |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 8.461.516 | (1.083.105) |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | 218.079 | 0 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | 610.000 |
| Betalt udbytte | | <u>(2.800.000)</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 5.879.595 | (473.105) |
| Ændring i likvider | | (4.123.887) | (2.193.283) |
| Likvider 1. oktober 2021 | | <u>4.123.887</u> | <u>6.317.170</u> |
| Likvider 30. september 2022 | | 0 | 4.123.887 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>4.123.887</u> |
| Likvider 30. september 2022 | | 0 | 4.123.887 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 29.596.532 | 31.901.874 |
| Pensioner | 2.579.318 | 2.719.021 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>1.268.252</u> | <u>1.125.536</u> |
| | <u>33.444.102</u> | <u>35.746.431</u> |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | |
| Direktion og bestyrelse | <u>786.344</u> | <u>743.179</u> |
| | <u>786.344</u> | <u>743.179</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>70</u> | <u>77</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 100.177 | 90.033 |
| Andre finansielle indtægter | 489.305 | 517.023 |
| Valutakursreguleringer | <u>0</u> | <u>878</u> |
| | <u>589.482</u> | <u>607.934</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>498.650</u> | <u>569.269</u> |
| | <u>498.650</u> | <u>569.269</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 429.286 | 2.284.722 |
| Årets udskudte skat | <u>(1.157.286)</u> | <u>(2.041.000)</u> |
| | <u>(728.000)</u> | <u>243.722</u> |
| | | |
| 5 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte | 0 | 800.000 |
| Ekstraordinært udbytte | 2.000.000 | 0 |
| Overført resultat | <u>(4.579.428)</u> | <u>48.869</u> |
| | <u>(2.579.428)</u> | <u>848.869</u> |

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|--|---|
| Kostpris 1. oktober 2021 | 574.546 | 11.836.391 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.766.607 |
| Afgang i årets løb | (478.046) | (5.832.742) |
| Kostpris 30. september 2022 | 96.500 | 7.770.256 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 | 574.546 | 8.342.660 |
| Årets afskrivninger | 0 | 1.359.561 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | (478.046) | (5.490.503) |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022 | 96.500 | 4.211.718 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 0 | 3.558.538 |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | 0 | 3.096.537 |

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 115.609.393 | 156.761.787 |
| Igangværende arbejder, acontofaktureret | (105.262.488) | (152.601.713) |
| | 10.346.905 | 4.160.074 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 10.346.905 | 4.306.642 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | 0 | (146.568) |
| | 10.346.905 | 4.160.074 |

Noter til årsrapporten

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000 aktier. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021 | 2.854.000 | 4.895.000 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | <u>(1.157.286)</u> | <u>(2.041.000)</u> |
| Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022 | <u>1.696.714</u> | <u>2.854.000</u> |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 200.864 | 173.800 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.567.460 | 2.750.800 |
| Hensatte forpligtelser | <u>(71.610)</u> | <u>(70.600)</u> |
| | <u>1.696.714</u> | <u>2.854.000</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 11 Andre hensættelser | | |
| Saldo primo 1. oktober 2021 | 320.500 | 303.500 |
| Hensat i året | <u>5.000</u> | <u>17.000</u> |
| Saldo ultimo 30. september 2022 | <u>325.500</u> | <u>320.500</u> |

Andre hensatte forpligtelser vedrører forventede forpligtelser vedrørende garantireparationer mv. og er opgjort på baggrund af ledelsens mest sandsynlige skøn over de forventede omkostninger. Ledelsen anser forudsætningerne for rimelige, men de faktiske omkostninger kan i sagens natur afvige fra den opgjorte hensættelse.

12 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>Gæld</u> | <u>Gæld</u> | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| | <u>1. oktober</u> | <u>30.</u> | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> |
| | <u>2021</u> | <u>september</u> | <u>næste år</u> | <u>efter 5 år</u> |
| | <u>2021</u> | <u>2022</u> | | |
| Leasingforpligtelser | <u>2.281.215</u> | <u>2.499.294</u> | <u>908.492</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.281.215</u> | <u>2.499.294</u> | <u>908.492</u> | <u>0</u> |

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 13 Anden gæld | | |
| Skyldig moms og afgifter | 1.547.592 | 1.527.591 |
| Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv. | 1.171.942 | 3.014.621 |
| Feriepenge | <u>1.629.960</u> | <u>2.130.693</u> |
| | <u>4.349.494</u> | <u>6.672.905</u> |

Noter til årsrapporten

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Brdr. Thybo Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har en samlet huslejeforpligtelse på t.kr. 436, hvilket svarer til huslejen i uopsigelsesperioden.

Tredjemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt t.kr. 46.225 over for selskabets kunder.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på nom. t.kr. 5.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelagre, tekniske anlæg og andre driftsmidler, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2022 t.kr. 22.329.

Til sikkerhed for leasinggæld t.kr. 2.499 er der stillet pant i andre driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet heraf udgør pr. 30. september 2022 t.kr. 3.097.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Brdr. Thybo Holding ApS, Skanderborg, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som datterselskab.

Noter til årsrapporten

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | (589.482) | (607.934) |
| Finansielle omkostninger | 498.650 | 569.269 |
| Af- og nedskrivninger | 1.070.919 | 1.086.175 |
| Skat af årets resultat | (728.000) | 243.722 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 5.000 | 17.000 |
| | <u>257.087</u> | <u>1.308.232</u> |
| | | |
| 18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | (10.046.771) | 7.402.299 |
| Ændring i leverandører mv. | 5.695.627 | (10.696.941) |
| | <u>(4.351.144)</u> | <u>(3.294.642)</u> |