

BRDR. THYBO A/S

Niels Bohrs Vej 61
8660 Stilling

CVR-nr. 10 72 03 89

ÅRSRAPPORT FOR 2022/23



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
11. december 2023

Jesper Lykke Kristensen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	16
Balance 30. september	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	20
Noter	21

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 6. december 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 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 revisors etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skanderborg, den 6. december 2023

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21336

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Brdr. Thybo A/S Niels Bohrs Vej 61 8660 Stilling
	CVR-nr.: 10 72 03 89
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
	Hjemsted: Skanderborg
Bestyrelse	Jesper Lykke Kristensen Morten Bjørn Christiansen Casper Mølgaard Hansen Kasper Juhl Nielsen
Direktion	Morten Bjørn Christiansen, direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5. th. 8660 Skanderborg

HOVED- OG NØGLETAL

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.714	31.405	38.043	36.355	37.172
Resultat før finansielle poster	10.264	-3.398	1.054	5.510	6.406
Resultat af finansielle poster	-80	91	39	30	4.925
Årets resultat	7.927	-2.579	849	4.308	8.805
Balance					
Balancesum	53.751	36.626	30.638	40.713	37.736
Investering i materielle anlægsaktiver	-288	-1.767	-1.087	-781	-1.828
Egenkapital	13.816	5.890	11.269	10.420	15.612
Antal medarbejdere	54	70	77	66	64
Nøgletal					
Afkastningsgrad	22,7%	-10,1%	3,0%	14,0%	18,2%
Soliditetsgrad	25,7%	16,1%	36,8%	25,6%	41,4%
Likviditetsgrad	145,7%	120,7%	184,6%	180,7%	231,2%

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 af drive bygge- og anlægsvirksomhed og anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 7.926.909, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på kr. 13.816.446.

Forbedringen af årets resultat i forhold til regnskabsåret 2021/22, kan hovedsageligt henføres til øget fokus på projektstyring, optimering af planlægning og udførelse af selskabets projekter samt et øget aktivitetsniveau.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er ledelsens forventning, at selskabet for regnskabsåret 2023/24 generer et overskud i niveauet 6-8 mio. kr. før skat, hvilket er vurderet på baggrund af den nuværende ordrebeholdning.

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 ved effektiv projektstyring.

Virksomheden er afhængig af sine underentreprenører i forbindelse med udførelsen af især total- og hovedentrepriser og har som følge heraf fokus på deres underentreprenørers økonomi inden kontraktindgåelse med henblik på at undgå unødige forsinkelser samt eventuelle økonomiske tab for virksomheden.

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.

LEDELSESBERETNING

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.

Virksomhedens viden ressourcer

Som fag- og hoved/totalentreprenør 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, og anses for virksomhedens vidensressourcer.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktiviteter ikke har en væsentlig påvirkning af det eksterne miljø, hvorfor der ikke er etableret særlige foranstaltninger til forebyggelse eller reduktion af eventuel skadelig påvirkning.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen forventede et resultat i niveauet 5-7 mio kr. før skat for regnskabsåret 2022/23. Den positive udvikling i resultatet i forhold til forventningerne kan hovedsageligt henføres til øget fokus på projektstyringen samt et højere aktivitetsniveau end forventet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brdr. Thybo A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

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.

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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 virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 leasingydelser. 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. Ydelser 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter 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, omstruktureringer 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.

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.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, tilknyttede virksomheder 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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 - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste		38.714.084	31.405.024
Personaleomkostninger	1	-27.059.241	-33.444.102
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		11.654.843	-2.039.078
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.231.512	-1.359.182
Andre driftsomkostninger		-159.380	0
Resultat før finansielle poster		10.263.951	-3.398.260
Finansielle indtægter	2	465.191	589.482
Finansielle omkostninger	3	-544.797	-498.650
Resultat før skat		10.184.345	-3.307.428
Skat af årets resultat	4	-2.257.436	728.000
Årets resultat		7.926.909	-2.579.428
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		7.926.909	-2.579.428
		7.926.909	-2.579.428

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	2.615.311	3.558.538
Materielle anlægsaktiver		2.615.311	3.558.538
Deposita		468.814	340.800
Finansielle anlægsaktiver		468.814	340.800
Anlægsaktiver i alt		3.084.125	3.899.338
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.871.622	21.867.079
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	7.049.183	10.346.905
Andre tilgodehavender		93.719	248.000
Periodeafgrænsningsposter	7	289.479	264.797
Tilgodehavender		36.304.003	32.726.781
Likvide beholdninger		14.362.637	0
Omsætningsaktiver i alt		50.666.640	32.726.781
Aktiver i alt		53.750.765	36.626.119

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		13.316.446	5.389.537
Egenkapital	8	13.816.446	5.889.537
Hensættelse til udskudt skat	9	2.797.500	1.696.714
Andre hensættelser	10	407.700	325.500
Hensatte forpligtelser i alt		3.205.200	2.022.214
Leasingforpligtelser		790.265	1.590.802
Selskabsskat		1.156.650	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.946.915	1.590.802
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	819.345	908.492
Banker		3.386	8.464.827
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.002.703	12.563.303
Forudfakturering igangværende arbejder	6	814.583	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.652	408.164
Selskabsskat		429.286	429.286
Anden gæld		4.687.249	4.349.494
Kortfristede gældsforpligtelser		34.782.204	27.123.566
Gældsforpligtelser i alt		36.729.119	28.714.368
Passiver i alt		53.750.765	36.626.119

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	5.389.537	5.889.537
Årets resultat	0	7.926.909	7.926.909
Egenkapital 30. september 2023	500.000	13.316.446	13.816.446

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat		7.926.909	-2.579.428
Reguleringer	15	3.566.029	257.087
Ændring i driftskapital	16	12.503.990	-4.351.144
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		23.996.928	-6.673.485
Renteindbetalinger og lignende		465.191	589.482
Renteudbetalinger og lignende		-544.796	-498.650
Pengestrømme fra ordinær drift		23.917.323	-6.582.653
Betalt selskabsskat		0	-2.284.722
Pengestrømme fra driftsaktivitet		23.917.323	-8.867.375
Køb af materielle anlægsaktiver		-288.310	-1.766.607
Salg af materielle anlægsaktiver		84.750	630.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-203.560	-1.136.107
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-8.461.442	8.461.516
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-889.684	218.079
Betalt udbytte		0	-2.800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.351.126	5.879.595
Ændring i likvider		14.362.637	-4.123.887
Likvider 1. oktober 2022		0	4.123.887
Likvider 30. september 2023		14.362.637	0
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.362.637	0
Likvider 30. september 2023		14.362.637	0

NOTER

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	24.144.507	29.596.532
Pensioner	2.208.572	2.579.318
Andre omkostninger til social sikring	706.162	1.268.252
	27.059.241	33.444.102
Heraf udgør vederlag til direktion	753.746	786.344
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	54	70
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	100.177
Andre finansielle indtægter	465.191	489.305
	465.191	589.482
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	6.114	0
Andre finansielle omkostninger	538.683	498.650
	544.797	498.650
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.156.650	429.286
Årets udskudte skat	1.100.786	-1.157.286
	2.257.436	-728.000

NOTER

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2022	96.500	7.770.256
Tilgang i årets løb	0	463.810
Afgang i årets løb	0	-228.000
Kostpris 30. september 2023	96.500	8.006.066
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	96.500	4.211.717
Årets afskrivninger	0	1.179.038
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	96.500	5.390.755
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	0	2.615.311
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	1.977.366

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	203.460.838	115.609.393
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-197.226.238	-105.262.488
	6.234.600	10.346.905
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	7.049.183	10.346.905
Modtagne forudbetalinger under passiver	-814.583	0
	6.234.600	10.346.905

NOTER

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

8 Egenkapital

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

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

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2022	1.696.714	2.854.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.100.786	-1.157.286
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2023	2.797.500	1.696.714
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	136.235	200.864
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.750.959	1.567.460
Hensatte forpligtelser	-89.694	-71.610
	2.797.500	1.696.714

NOTER

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
10 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. oktober 2022	325.500	320.500
Hensat i året	82.200	5.000
Saldo ultimo 30. september 2023	407.700	325.500

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.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2022	Gæld 30. september 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.499.294	1.609.610	819.345	0
Selskabsskat	0	1.156.650	0	0
	2.499.294	2.766.260	819.345	0

NOTER

12 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 tkr. 483, hvilket svarer til huslejen i uopsigelsesperioden.

Tredjemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt 46.703 tkr. over for selskabets kunder.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. 5.000 tkr. 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 2023 t.kr. 29.510.

Til sikkerhed for leasinggæld tkr. 1.610 er der stillet pant i andre driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet heraf udgør pr. 30. september 2023 tkr. 1.977

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Brdr. Thybo Holding ApS

Transaktioner

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

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Brdr. Thybo Holding ApS
Jesper Lykke Kristensen Holding ApS
KJN Holding Horsens ApS

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Brdr. Thybo Holding ApS

NOTER

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-465.191	-589.482
Finansielle omkostninger	544.797	498.650
Af- og nedskrivninger, inkl. fortjeneste ved salg	1.146.787	1.070.919
Skat af årets resultat	2.257.436	-728.000
Ændring i andre hensatte forpligtelser	82.200	5.000
	<u>3.566.029</u>	<u>257.087</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.890.653	-10.046.771
Ændring i leverandører mv.	15.394.643	5.695.627
	<u>12.503.990</u>	<u>-4.351.144</u>

Morten Bjørn Christiansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Morten Bjørn Christiansen
Direktør
ID: 9a2bafea-cfa4-4343-9aa9-33476cce6293
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2023 kl.: 08:01:07
Underskrevet med MitID



Casper Mølgaard Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Casper Mølgaard Hansen
Bestyrelsesmedlem
ID: 082c9430-4f0b-47fc-830c-d04b494d9fb2
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2023 kl.: 08:28:46
Underskrevet med MitID



Jesper Lykke Kristensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jesper Lykke Kristensen
Bestyrelsesmedlem
ID: 629e30a2-06b0-4c3b-ae58-b02808a185e1
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2023 kl.: 08:43:39
Underskrevet med MitID



Kasper Juhl Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kasper Juhl Nielsen
Bestyrelsesmedlem
ID: f25edec3-a09b-423a-a39e-02aacb6186ee
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2023 kl.: 11:12:59
Underskrevet med MitID



Morten Bjørn Christiansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Morten Bjørn Christiansen
Bestyrelsesmedlem
ID: 9a2bafea-cfa4-4343-9aa9-33476cce6293
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2023 kl.: 08:02:26
Underskrevet med MitID



Henrik Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik Hansen
Statsautoriseret revisor
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisor
ID: 2596e3c5-3727-43bc-8d5b-9ab7b98e58ae
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 18-12-2023 kl.: 14:05:11
Underskrevet med MitID



Jesper Lykke Kristensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jesper Lykke Kristensen
Dirigent
ID: 629e30a2-06b0-4c3b-ae58-b02808a185e1
CPR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 18-12-2023 kl.: 14:07:45
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.