

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Brdr. Thybo A/S

Niels Bohrs Vej 61, Stilling
8660 Skanderborg

CVR-nr. 10 72 03 89

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 04/12 2020

Peter Agentoft Nielsen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	14
Balance 30. september 2020	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 10 72 03 89
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Hjemsted: Skanderborg

Bestyrelse

Peter Agentoft Nielsen, formand
Casper Mølgaard Hansen
Morten Bjørn Christiansen

Direktion

Morten Bjørn Christiansen, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 4. december 2020

Direktion

Morten Bjørn Christiansen
direktør

Bestyrelse

Peter Agentoft Nielsen
formand

Casper Mølgaard Hansen

Morten Bjørn Christiansen

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Horsens, den 4. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	36.355.363	37.171.870	31.987.598	27.141.556	28.729.771
Resultat før finansielle poster	5.509.522	6.406.327	6.717.245	3.038.461	7.117.027
Resultat af finansielle poster	30.068	4.924.863	(256.756)	(234.122)	(196.704)
Årets resultat	4.308.422	8.805.139	5.008.271	2.152.426	5.445.482
Balance					
Balancesum	40.713.050	35.621.377	32.799.754	30.332.422	28.378.816
Investering i materielle anlægsaktiver	(780.661)	(1.828.293)	(2.825.836)	(1.529.580)	(1.086.707)
Egenkapital	10.420.096	15.611.674	11.806.535	8.950.691	12.198.265
Antal medarbejdere	66	64	57	59	51
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,4 %	18,7 %	21,3 %	10,4 %	26,2 %
Soliditetsgrad	25,6 %	43,8 %	36,0 %	29,5 %	43,0 %
Likviditetsgrad	180,7 %	231,2 %	173,2 %	150,3 %	186,3 %

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 2019/20 udviser et overskud på kr. 4.308.422, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 10.420.096.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at selskabet genererer et overskud på samme niveau i 2020/21.

Forventningen til resultatet er vurderet på baggrund af den nuværende ordrebeholdning og et fortsat fokus på projektstyring og omkostningsminimering.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

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.

Finansielle risici

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

Vidensressourcer

Kompetente medarbejdere og mange års erfaring danner grundlag for god og professionel opgaveløsning.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brdr. Thybo A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog er der foretaget enkelte reklassificeringer i sammenligningstallene.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Likvider

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets 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	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Bruttofortjeneste		36.355.363	37.171.870
Personaleomkostninger	1	<u>(29.677.136)</u>	<u>(29.708.134)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		6.678.227	7.463.736
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(1.151.009)	(1.057.409)
Andre driftsomkostninger		<u>(17.696)</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		5.509.522	6.406.327
Finansielle indtægter	2	397.065	5.444.588
Finansielle omkostninger	3	<u>(366.997)</u>	<u>(519.725)</u>
Resultat før skat		5.539.590	11.331.190
Skat af årets resultat	4	<u>(1.231.168)</u>	<u>(2.526.051)</u>
Årets resultat		<u>4.308.422</u>	<u>8.805.139</u>
Foreslået udbytte		0	9.500.000
Overført resultat		<u>4.308.422</u>	<u>(694.861)</u>
		<u>4.308.422</u>	<u>8.805.139</u>

Balance 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.972.771	4.527.460
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.972.771</u>	<u>4.527.460</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.972.771</u>	<u>4.527.460</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.864.508	20.038.537
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	7.444.677	5.317.595
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.778	50.000
Andre tilgodehavender		314.277	5.640.737
Selskabsskat		0	730
Periodeafgrænsningsposter		737.869	46.318
Tilgodehavender		<u>30.423.109</u>	<u>31.093.917</u>
Likvide beholdninger		<u>6.317.170</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>36.740.279</u>	<u>31.093.917</u>
Aktiver i alt		<u>40.713.050</u>	<u>35.621.377</u>

Balance 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.920.096	5.611.674
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	9.500.000
Egenkapital	7	<u>10.420.096</u>	<u>15.611.674</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	4.895.000	3.678.000
Andre hensættelser	9	303.500	296.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>5.198.500</u>	<u>3.974.000</u>
Leasingforpligtelser		2.081.676	2.365.341
Anden gæld		2.685.741	223.814
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>4.767.417</u>	<u>2.589.155</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	666.896	616.000
Kreditinstitutter		9.059	643.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.389.419	6.421.229
Forudfakturering igangværende arbejder	6	2.314.495	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		14.168	842.512
Anden gæld	11	6.933.000	4.923.093
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.327.037</u>	<u>13.446.548</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>25.094.454</u>	<u>16.035.703</u>
Passiver i alt		<u>40.713.050</u>	<u>35.621.377</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	5.611.674	9.500.000	15.611.674
Betalt ordinært udbytte	0	0	(9.500.000)	(9.500.000)
Årets resultat	0	4.308.422	0	4.308.422
Egenkapital 30. september 2020	500.000	9.920.096	0	10.420.096

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Årets resultat		4.308.422	8.805.139
Reguleringer	15	2.359.609	(1.332.403)
Ændring i driftskapital	16	<u>11.491.438</u>	<u>(7.726.320)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.159.469	(253.584)
Renteindbetalinger og lignende		397.065	5.444.588
Renteudbetalinger og lignende		<u>(366.997)</u>	<u>(519.725)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		18.189.537	4.671.279
Betalt selskabsskat		<u>(841.782)</u>	<u>(874.822)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		17.347.755	3.796.457
Køb af materielle anlægsaktiver		(780.661)	(1.828.293)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>117.500</u>	<u>386.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(663.161)	(1.442.293)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(907.298)	(1.485.482)
Betalt udbytte		(9.500.000)	(5.000.000)
Provenu ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser		<u>674.529</u>	<u>1.650.293</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(9.732.769)	(4.835.189)
Ændring i likvider		6.951.825	(2.481.025)
Likvide beholdninger		0	1.837.311
Kassekredit		<u>(643.714)</u>	<u>0</u>
Likvider 1. oktober 2019		<u>(643.714)</u>	<u>1.837.311</u>
Likvider 30. september 2020		6.308.111	(643.714)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.317.170	0
Kassekredit		<u>(9.059)</u>	<u>(643.714)</u>
Likvider 30. september 2020		6.308.111	(643.714)

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.203.243	26.245.880
Pensioner	2.261.692	2.170.218
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.212.201</u>	<u>1.292.036</u>
	<u>29.677.136</u>	<u>29.708.134</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	<u>800.489</u>	<u>903.395</u>
	<u>800.489</u>	<u>903.395</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>64</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.100	0
Andre finansielle indtægter	<u>395.965</u>	<u>5.444.588</u>
	<u>397.065</u>	<u>5.444.588</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>366.997</u>	<u>519.725</u>
	<u>366.997</u>	<u>519.725</u>

Noter til årsrapporten

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	14.168	842.512
Årets udskudte skat	1.217.000	1.680.900
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.639
	<u>1.231.168</u>	<u>2.526.051</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019	628.046	11.643.152
Tilgang i årets løb	0	780.661
Afgang i årets løb	0	(571.120)
Kostpris 30. september 2020	<u>628.046</u>	<u>11.852.693</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	628.046	7.106.692
Årets afskrivninger	0	1.165.861
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(392.631)
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>628.046</u>	<u>7.879.922</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>0</u>	<u>3.972.771</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>3.394.602</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	116.869.215	105.044.104
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(111.739.033)</u>	<u>(99.726.509)</u>
	<u>5.130.182</u>	<u>5.317.595</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	7.444.677	5.317.595
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(2.314.495)</u>	<u>0</u>
	<u>5.130.182</u>	<u>5.317.595</u>

7 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>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	3.678.000	1.997.100
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.217.000</u>	<u>1.680.900</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	<u>4.895.000</u>	<u>3.678.000</u>
Materielle anlægsaktiver	808.000	882.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.758.500	3.516.500
Hensatte forpligtelser	(67.000)	(65.000)
Leasinggæld	<u>(604.500)</u>	<u>(656.000)</u>
	<u>4.895.000</u>	<u>3.678.000</u>

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
9 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. oktober 2019	296.000	287.000
Hensat i året	7.500	9.000
Saldo ultimo 30. september 2020	303.500	296.000

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.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		
	1. oktober	30. september	Afdrag	Restgæld
	2019	2020	næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.981.341	2.748.572	666.896	0
Anden gæld	223.814	2.685.741	0	0
	3.205.155	5.434.313	666.896	0

	2020	2019
	kr.	kr.
11 Anden gæld		
Skyldig moms og afgifter	2.388.152	760.253
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	3.318.401	1.577.141
Feriepenge	1.016.447	2.095.088
Andre skyldige omkostninger	210.000	490.611
	6.933.000	4.923.093

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Brdr. Thybo Holding ApS (Administrationsselskab) 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. 64, hvilket svarer til huslejen i uopsigelighedsperioden.

Trediemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt t.kr. 30.553 over for selskabets kunder.

13 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).

Til sikkerhed for leasinggæld er der stillet pant i andre driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet heraf udgør pr. 30. september 2020 t.kr. 3.395.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Casper Mølgaard Hansen
Blishønedalen 21
8660 Skanderborg

Morten Bjørn Christiansen
Kløvervej 5
8700 Horsens

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, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som datterselskab.

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(397.065)	(5.444.588)
Finansielle omkostninger	366.997	519.725
Af- og nedskrivninger	1.151.009	1.057.409
Skat af årets resultat	1.231.168	2.526.051
Ændring i andre hensatte forpligtelser	7.500	9.000
	<u>2.359.609</u>	<u>(1.332.403)</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	670.078	(4.218.390)
Ændring i leverandører mv.	10.821.360	(3.507.930)
	<u>11.491.438</u>	<u>(7.726.320)</u>