

Dan Gravgaard Holding ApS

Jegindøvej 21, 7790 Thyholm

CVR-nr. 31 86 71 69

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. januar 2022.

Dan Gravgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Dan Gravgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 7. januar 2022

Direktion

Dan Gravgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Dan Gravgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Gravgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver usikkerheder om værdien af den indregnede kapitalandel i Gravgaard Holding ApS, hvor dennes indregning af kapitalandele i Thyholm Murer A/S, har usikkerheder omkring værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg samt igangværende arbejder på samlet 5,9 mio.kr. ekskl. moms.

I note 1 beskrives endvidere usikkerheden omkring værdiansættelsen af gældsbevægelse, indregnet under anden gæld.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Holstebro, den 7. januar 2022

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dan Gravgaard Holding ApS Jegindøvej 21 7790 Thyholm
	CVR-nr.: 31 86 71 69
	Stiftet: 25. april 2014
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Dan Gravgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Kapitalinteresse	Gravgaard Holding ApS, Struer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed vedrørende indregning og måling af selskabets kapitalandele i kapitalinteresser, da kapitalinteressen Thyholm Murer A/S har anlagt sag om uberettiget hævnning af entreprisekontrakt fra totalentreprenørens side, og har rejst krav om betaling af 15 mio.kr. ekskl. moms plus procesrenter for udført arbejde samt tabt indtjening på restentreprisen. På balancedagen indgår sagen med 5,9 mio.kr. ekskl. moms., og ledelsen samt selskabets advokat vurderer, at sagen vil falde ud til selskabets fordel, men at der naturligvis er knyttet en procesrisiko. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

I forbindelse med erhvervelse af anparterne i Gravgaard Holding ApS er der udstedt gældsbrief til sælger, der kan reguleres i forhold til udfaldet af ovenstående sag. Der er således usikkerhed om værdien af det under anden gæld indregnede gældsbrief, idet gældsbriefet vil kunne ændres + eller - 333 t.kr.

Kapitalinteressen er som hovedentreprenør og underleverandør fra tid til anden involveret i tvister som medfører, at kapitalinteressens kunder fra tid til anden foretager tilbagehold af betalinger, som følge af uenigheder om arbejdets udførelse eller fremdrift. Pr. 30. september 2021 har Thyholm Murer A/S 0,7 mio.kr. ekskl. moms til gode, som er indregnet i regnskabsposten tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Tilgodehavenderne er overforfaldne og vedrører de før omtalte forhold. Det er ledelsens vurdering, at uenighederne og tvisterne mellem parterne vil falde ud til Thyholm Murer A/S fordel, hvorfor der ikke er foretaget nedskrivning til imødegåelse af tab på disse debitorer. Ledelsen har adresseret debitorrisikoen i forbindelse med opgørelsen af igangværende arbejder, hvor skønnede omkostninger til udbedring af eventuelle fejl og mangler er adresseret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2020/21 udgjort et overskud på 500 t.kr. mod et underskud sidste år på 1.136 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 5.753 t.kr. mod 5.295 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 458 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalinteresser.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.293 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 57,2 % af de samlede aktiver på 5.753 t.kr., hvilket er en stigning på 2,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Administrationsomkostninger	-6.250	-7.000
Resultat før finansielle poster	-6.250	-7.000
Indtægt af kapitalinteresse	606.334	-1.037.505
Finansielle omkostninger	-99.832	-91.452
Resultat før skat	500.252	-1.135.957
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	500.252	-1.135.957
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	606.334	-1.287.505
Udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overføres til overført resultat	0	40.948
Disponeret fra overført resultat	-219.082	0
Disponeret i alt	500.252	-1.135.957

Balance 30. september

Aktiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalinteresse	<u>5.234.626</u>	<u>4.628.292</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.234.626</u>	<u>4.628.292</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.234.626</u>	<u>4.628.292</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>518.398</u>	<u>667.196</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>518.398</u>	<u>667.196</u>
	Aktiver i alt	<u>5.753.024</u>	<u>5.295.488</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.368.659	762.325
Overført resultat	1.731.738	1.950.820
Foreslået udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Egenkapital i alt	<u>3.293.397</u>	<u>2.903.745</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	583.482	452.189
Anden gæld	1.871.145	1.934.554
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.459.627</u>	<u>2.391.743</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.459.627</u>	<u>2.391.743</u>
Passiver i alt	<u>5.753.024</u>	<u>5.295.488</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Medarbejderforhold
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.					
oktober 2019	80.000	2.049.830	1.909.872	108.000	4.147.702
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	-1.287.505	40.948	110.600	-1.135.957
Egenkapital 1.					
oktober 2020	80.000	762.325	1.950.820	110.600	2.903.745
Udloddet udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Resultatandel	0	606.334	-219.082	113.000	500.252
	80.000	1.368.659	1.731.738	113.000	3.293.397

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed vedrørende indregning og måling af selskabets kapitalandele i kapitalinteresser, da kapitalinteressen Thyholm Murer A/S har anlagt sag om uberettiget hævnning af entreprisekontrakt fra totalentreprenørens side, og har rejst krav om betaling af 15 mio.kr. ekskl. moms plus procesrenter for udført arbejde samt tabt indtjening på restentreprisen. På balancedagen indgår sagen med 5,9 mio.kr. ekskl. moms., og ledelsen samt selskabets advokat vurderer, at sagen vil falde ud til selskabets fordel, men at der naturligvis er knyttet en procesrisiko. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

I forbindelse med erhvervelse af anparterne i Gravgaard Holding ApS er der udstedt gældsbrev til sælger, der kan reguleres i forhold til udfaldet af ovenstående sag. Der er således usikkerhed om værdien af det under anden gæld indregnede gældsbrev, idet gældsbrevet vil kunne ændres + eller - 333 t.kr.

Kapitalinteressen er som hovedentreprenør og underleverandør fra tid til anden involveret i tvister som medfører, at kapitalinteressens kunder fra tid til anden foretager tilbagehold af betalinger, som følge af uenigheder om arbejdets udførelse eller fremdrift. Pr. 30. september 2021 har Thyholm Murer A/S 0,7 mio.kr. ekskl. moms til gode, som er indregnet i regnskabsposten tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Tilgodehavenderne er overforfaldne og vedrører de før omtalte forhold. Det er ledelsens vurdering, at uenighederne og tvisterne mellem parterne vil falde ud til Thyholm Murer A/S fordel, hvorfor der ikke er foretaget nedskrivning til imødegåelse af tab på disse debitorer. Ledelsen har adresseret debitorrisikoen i forbindelse med opgørelsen af igangværende arbejder, hvor skønnede omkostninger til udbedring af eventuelle fejl og mangler er adresseret.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
2. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
3. Kapitalinteresse		
Kostpris 1. oktober	3.865.967	3.865.967
Kostpris 30. september	<u>3.865.967</u>	<u>3.865.967</u>
Opskrivninger 1. oktober	762.325	2.049.830
Årets resultat	606.334	-1.037.505
Udbytte	<u>0</u>	<u>-250.000</u>
Opskrivninger 30. september	<u>1.368.659</u>	<u>762.325</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>5.234.626</u>	<u>4.628.292</u>
Kapitalinteresse:		
	Hjemsted	Ejerandel
Gravgaard Holding ApS	Struer	50 %
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har til sikkerhed for gældsrevet afgivet primær håndpanteret i nominelt 20.000 kr. i A-anparter og nominelt 13.333 kr. i B-anparter i Gravgaard Holding ApS		
5. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Udskudt skatteaktiv på 81 t.kr. vedrørende underskud til fremførsel er af forsigtighedsmæssige årsager ikke indregnet.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Gravgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelen, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration.

Indtægt af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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