



TH-GRUPPEN A/S

Sofienlystvej 9
8340 Malling
CVR-nr. 32265626

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.07.2020

Troels Chresten Højlund
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2019/20 | 7 |
| Balance pr. 30.04.2020 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019/20 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TH-GRUPPEN A/S

Sofienlystvej 9

8340 Malling

CVR-nr.: 32265626

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Pauli Lundahl Jeppesen, formand

Anne Suhm Kinch

Troels Chresten Højlund

Direktion

Troels Chresten Højlund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 for TH-GRUPPEN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 15.07.2020

Direktion

Troels Chresten Højlund

direktør

Bestyrelse

Pauli Lundahl Jeppesen

formand

Anne Suhm Kinch

Troels Chresten Højlund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i TH-GRUPPEN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TH-GRUPPEN A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus, den 15.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor håndværk og rådgivningsvirksomhed samt hermed anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 751 t.kr. mod et overskud på 555 t.kr. sidste år.

Virksomhedens balance for 2019/20 udviser en egenkapital på 1.943 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 4.927.633 | 3.339.452 |
| Personaleomkostninger | 1 | (3.905.759) | (2.550.858) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (103.544) | (128.604) |
| Driftsresultat | | 918.330 | 659.990 |
| Andre finansielle indtægter | | 59.929 | 67.111 |
| Andre finansielle omkostninger | | (12.508) | (6.288) |
| Resultat før skat | | 965.751 | 720.813 |
| Skat af årets resultat | 3 | (214.510) | (166.000) |
| Årets resultat | | 751.241 | 554.813 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 751.241 | 554.813 |
| Resultatdisponering | | 751.241 | 554.813 |

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 91.578 | 161.268 |
| Indretning af lejede lokaler | | 23.450 | 35.000 |
| Materielle aktiver | 4 | 115.028 | 196.268 |
| Deposita | | 22.829 | 52.501 |
| Finansielle aktiver | | 22.829 | 52.501 |
| Anlægsaktiver | | 137.857 | 248.769 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.423.562 | 2.392.912 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 385.728 | 16.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.277.243 | 220.798 |
| Andre tilgodehavender | | 61.600 | 41.600 |
| Tilgodehavender | | 5.148.133 | 2.671.310 |
| Likvide beholdninger | | 958 | 437.893 |
| Omsætningsaktiver | | 5.149.091 | 3.109.203 |
| Aktiver | | 5.286.948 | 3.357.972 |

Passiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 1.446.691 | 695.450 |
| Egenkapital | | 1.946.691 | 1.195.450 |
| Udskudt skat | | 91.000 | 101.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 91.000 | 101.000 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 224.510 | 102.000 |
| Anden gæld | | 204.766 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 429.276 | 102.000 |
| Bankgæld | | 285.867 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 52.807 | 13.349 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.786.209 | 924.203 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 30.610 | 8.739 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 0 | 46.643 |
| Anden gæld | 6 | 664.488 | 966.588 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.819.981 | 1.959.522 |
| Gældsforpligtelser | | 3.249.257 | 2.061.522 |
| Passiver | | 5.286.948 | 3.357.972 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 695.450 | 1.195.450 |
| Årets resultat | 0 | 751.241 | 751.241 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 1.446.691 | 1.946.691 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger | 3.460.443 | 2.126.822 |
| Pensioner | 565.473 | 321.909 |
| Andre omkostninger til social sikring | (49.700) | 159.935 |
| Andre personaleomkostninger | (70.457) | (57.808) |
| | 3.905.759 | 2.550.858 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 10 | 7 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 106.544 | 91.911 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | (3.000) | 36.693 |
| | 103.544 | 128.604 |

3 Skat af årets resultat

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Aktuel skat | 224.510 | 102.000 |
| Ændring af udskudt skat | (10.000) | 64.000 |
| | 214.510 | 166.000 |

4 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 584.042 | 35.000 |
| Tilgange | 25.304 | 0 |
| Afgange | (118.456) | 0 |
| Kostpris ultimo | 490.890 | 35.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (422.774) | 0 |
| Årets afskrivninger | (94.994) | (11.550) |
| Tilbageførsel ved afgang | 118.456 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (399.312) | (11.550) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 91.578 | 23.450 |

5 Virksomhedskapital

| | Antal | Nominel værdi kr. |
|-----------------|--------------|-------------------------|
| Selskabskapital | 1.000 | 500.000 |
| | 1.000 | 500.000 |

6 Anden gæld

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Moms og afgifter | 259.904 | 198.146 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 247.490 | 259.005 |
| Feriepengeforpligtelser | 47.563 | 45.684 |
| Anden gæld i øvrigt | 109.531 | 463.753 |
| | 664.488 | 966.588 |

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 480.229 | 395.149 |

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 231 t.kr. Den ene lejekontrakt har en opsigelsesperiode på 6 måneder, og den anden er uopsigelig inden for de næste 27 måneder.

Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler med i alt 228 t.kr. med en samlet resterende kontraktperiode på 74 måneder. Efter leasingperiodens udløb har selskabet forpligtet sig til at købe bilerne for 181 t.kr.

Sidst omfattes forpligtelser i leasingkontakt på en printer med i alt 22 t.kr. med en samlet resterende kontraktperiode på 30 måneder.

8 Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut samt forsikringsselskab har pr. 30.04.2020 stillet arbejdsgarantier nom. 2.304 t.kr. og nom. 142 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TH-Gruppen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet er som del af sine aktiviteter naturlig part i forskellige tvister- og voldgiftssager. Efter ledelsens vurdering forventes udfaldet af selskabets tvister- og voldgiftssager samlet set ikke at få væsentlig negativ betydning for selskabets finansielle stilling.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

TH-Gruppen A/S kautionerer for bankgæld i TCH Ejendomme ApS og TH-Gruppen Holding ApS. Bankgælden udgør 0 kr. pr. 30.04.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med TH-Gruppen Holding ApS og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.