
Thyholm Murer A/S

Fløvlevvej 6, 7790 Thyholm

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 78 86 86 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/12 2018

Dan Gravgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Thyholm Murer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 21. december 2018

Direktion

Dan Gravgaard

Bestyrelse

Leif Dambo Jensen
formand

Dan Gravgaard

Rasmus Gravgaard

Poul-Erik Gravgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thyholm Murer A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thyholm Murer A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 21. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thyholm Murer A/S
Fløvlevvej 6
7790 Thyholm

Telefon: 97 87 15 55
Telefax: 97 87 15 53
E-mail: thyholmmurer@tdcadsl.dk
Hjemmeside: thyholmmurer.dk

CVR-nr.: 78 86 86 19
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Struer

Bestyrelse

Leif Dambo Jensen, formand
Dan Gravgaard
Rasmus Gravgaard
Poul-Erik Gravgaard

Direktion

Dan Gravgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank A/S
Vestergade 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Thyholm Murer A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 1.181.608, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 12.457.109.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det har ikke været muligt at opfylde den fastsatte målsætning om et øget aktivitetsniveau og et forbedret resultat.

Resultatet anses som utilfredsstillende, men acceptabel som følge af afledt effekt fra uberettiget hævnning af entreprisekontrakt jf. afsnittet "usikkerhed ved indregning og måling"

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et øget aktivitetsniveau samt et forbedret resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har anlagt sag om uberettiget hævnning af entreprisekontrakt fra totalentreprenørens side, og har rejst krav om betaling af DKK 26 mio. ekskl. moms plus procesrenter for udført arbejde samt tabt indtjening på restentreprisen. På balancedagen indgår sagen med DKK 5,9 mio. 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.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		6.765.995	10.224.936
Administrationsomkostninger	2	-5.416.427	-4.961.724
Resultat af ordinær primær drift		1.349.568	5.263.212
Andre driftsomkostninger		-14.191	-15.367
Resultat før finansielle poster		1.335.377	5.247.845
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	214.257	0
Finansielle indtægter	4	168.114	18.155
Finansielle omkostninger	5	-270.057	-237.568
Resultat før skat		1.447.691	5.028.432
Skat af årets resultat	6	-266.083	-1.109.687
Årets resultat		1.181.608	3.918.745

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.000.000	2.060.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	214.257	0
Overført resultat	-32.649	1.858.745
	1.181.608	3.918.745

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		478.036	493.425
Produktionsanlæg og maskiner		10.653.223	8.446.024
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.643	20.220
Indretning af lejede lokaler		43.524	56.025
Materielle anlægsaktiver	7	11.182.426	9.015.694
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	714.257	0
Andre tilgodehavender	9	30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver		744.257	30.000
Anlægsaktiver		11.926.683	9.045.694
Varebeholdninger	10	4.078.873	4.113.019
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.445.694	14.491.739
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	5.918.306	4.002.960
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.969.424	218.610
Andre tilgodehavender		38.920	86.473
Periodeafgrænsningsposter	12	525.141	177.158
Tilgodehavender		20.897.485	18.976.940
Likvide beholdninger		15.189	3.977.833
Omsætningsaktiver		24.991.547	27.067.792
Aktiver		36.918.230	36.113.486

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		214.257	0
Overført resultat		10.742.852	10.775.501
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.060.000
Egenkapital		12.457.109	13.335.501
Hensættelse til udskudt skat		2.805.578	3.970.926
Hensatte forpligtelser		2.805.578	3.970.926
Gæld til realkreditinstitutter		459.768	499.438
Langfristet gæld	14	459.768	499.438
Gæld til realkreditinstitutter	14	2.212.561	2.217.841
Kreditinstitutter		4.253.316	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.392.385	7.920.499
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	11	2.748.766	2.300.188
Selskabsskat		1.444.916	119.592
Anden gæld		4.143.831	5.749.501
Kortfristet gæld		21.195.775	18.307.621
Gældsforpligtelser		21.655.543	18.807.059
Passiver		36.918.230	36.113.486
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	0	10.775.501	2.060.000	13.335.501
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.060.000	-2.060.000
Årets resultat	0	214.257	-32.649	1.000.000	1.181.608
Egenkapital 30. september	500.000	214.257	10.742.852	1.000.000	12.457.109

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		1.181.608	3.918.745
Reguleringer	15	1.998.574	3.544.803
Ændring i driftskapital	16	-4.571.604	1.963.001
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.391.422	9.426.549
Renteindbetalinger og lignende		168.114	18.155
Renteudbetalinger og lignende		-264.573	-232.319
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.487.881	9.212.385
Betalt selskabsskat		-106.107	1
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.593.988	9.212.386
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.959.909	-3.056.471
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-500.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		948.372	762.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.511.537	-2.293.596
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-50.435	-44.755
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-269.556
Betalt udbytte		-2.060.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.110.435	-314.311
Ændring i likvider		-8.215.960	6.604.479
Likvider 1. oktober		3.977.833	-2.626.646
Likvider 30. september		-4.238.127	3.977.833
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.189	3.977.833
Kassekredit		-4.253.316	0
Likvider 30. september		-4.238.127	3.977.833

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har anlagt sag om uberettiget hævnning af entreprisekontrakt fra totalentreprenørens side, og har rejst krav om betaling af DKK 26 mio. ekskl. moms plus procesrenter for udført arbejde samt tabt indtjening på restentreprisen. På balancedagen indgår sagen med DKK 5,9 mio. 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.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	23.374.748	24.225.131
Pensioner	3.148.235	3.266.302
Andre omkostninger til social sikring	761.333	854.220
Andre personaleomkostninger	128.088	134.966
	27.412.404	28.480.619
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	23.444.326	24.705.297
Administrationsomkostninger	3.968.078	3.775.322
	27.412.404	28.480.619
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	76

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	214.257	0
	214.257	0

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	55.696	2.212
Andre finansielle indtægter	112.418	15.943
	168.114	18.155

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK		
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	3.211		
Andre finansielle omkostninger	269.670	234.357		
Kursreguleringer omkostninger	387	0		
	270.057	237.568		
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.444.916	119.591		
Årets udskudte skat	-1.165.348	990.096		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	15.060	0		
Regulering af udskudt skat tidligere år	-28.545	0		
	266.083	1.109.687		
7 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	911.919	44.514.092	557.815	278.507
Tilgang i årets løb	0	4.959.909	0	0
Afgang i årets løb	0	-1.603.150	0	0
Kostpris 30. september	911.919	47.870.851	557.815	278.507
Ned- og afskrivninger 1. oktober	418.494	36.068.068	537.595	222.483
Årets afskrivninger	15.389	2.703.710	12.577	12.500
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	1.361	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.555.511	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	433.883	37.217.628	550.172	234.983
Regnskabsmæssig værdi 30. september	478.036	10.653.223	7.643	43.524
Afskrives over	50 år	3-7 år	4 år	5 år

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.720.461	2.588.797
Administrationsomkostninger	25.077	24.509
	2.745.538	2.613.306

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	500.000	0
Kostpris 30. september	500.000	0
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Årets resultat	214.257	0
Værdireguleringer 30. september	214.257	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	714.257	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
N.C. Ransborgs Eff. A/S	Holstebro	500.000	100%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. oktober	30.000
Kostpris 30. september	30.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	30.000

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	562.134	596.280
Varer under fremstilling	692.916	692.916
Færdigvarer og handelsvarer	2.823.823	2.823.823
	<u>4.078.873</u>	<u>4.113.019</u>

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	66.752.445	67.840.611
Modtagne acountobetalinge	-63.582.905	-66.137.839
	<u>3.169.540</u>	<u>1.702.772</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.918.306	4.002.960
Modtagne forudbetalinger under passiver	-2.748.766	-2.300.188
	<u>3.169.540</u>	<u>1.702.772</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger forsikringspræmier, abonnementer og lignende.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
13 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.000.000	2.060.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	214.257	0
Overført resultat	-32.649	1.858.745
	<u>1.181.608</u>	<u>3.918.745</u>

Noter til årsregnskabet

14 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	273.010	315.465
Mellem 1 og 5 år	186.758	183.973
Langfristet del	459.768	499.438
Inden for 1 år	2.212.561	2.217.841
	2.672.329	2.717.279

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Finansielle indtægter	-168.114	-18.155
Finansielle omkostninger	270.057	237.568
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.844.805	2.215.703
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-214.257	0
Skat af årets resultat	266.083	1.109.687
	1.998.574	3.544.803

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	34.146	62.800
Ændring i tilgodehavender	-1.920.545	-575.946
Ændring i leverandører m.v.	-2.685.205	2.476.147
	-4.571.604	1.963.001

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	478.036	493.425
Handelsejendomme til videresalg	2.823.823	2.823.823

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt DKK 2,0 mio., der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	478.036	493.425
---	---------	---------

Skadesløsbrev på DKK 7,0 mio., der giver virksomhedspant i selskabets ikke indregistrerede driftsmateriel, hjælpematerialer, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre simple fordringer.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Gravgaard Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

Der er stillet arbejdsgarantier for i alt DKK 18,3 mio.

Transport i afsluttet enterprisesum på i alt DKK 44 mio, hvoraf hele enterprisesummen er indgået på selskabets bankkonto.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thyholm Murer A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytte, kursregulering værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Ejendomme	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$