

Thyholm Murer A/S

Fløvlevvej 6, Hvidbjerg, 7790 Thyholm

CVR-nr. 78 86 86 19

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2023.

Niels Henrik Wulff
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Thyholm Murer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 18. januar 2023

Direktion

Dan Gravgaard
direktør

Bestyrelse

Niels Henrik Wulff
formand

Rasmus Gravgaard

Dan Gravgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Thyholm Murer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thyholm Murer A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 omkring værdiansættelsen af tilgodehavender fra salg samt igangværende arbejder på samlet 5,4 mio. kr. ekskl. moms og efter foretagne hensættelser, da disse tilgodehavender indgår i en retssag rejst af selskabet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse 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 noteplysningerne, 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 18. januar 2023

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thyholm Murer A/S Flølevvej 6, Hvidbjerg 7790 Thyholm
	CVR-nr.: 78 86 86 19
	Stiftet: 1. august 1985
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 37. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Henrik Wulff, formand Rasmus Gravgaard Dan Gravgaard
Direktion	Dan Gravgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Gravgaard Holding ApS
Dattervirksomheder	Ejendomsselskabet Møllevej 9 ApS, Struer N.C. Ransborg's Eftf. A/S, Holstebro

Hovedtal og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	15.083	7.772	2.143	5.284	6.766
Resultat før finansielle poster	6.279	1.150	-2.474	739	1.350
Finansielle poster, netto	-142	-18	-41	-128	112
Årets resultat	4.853	958	-1.919	488	1.182
Balance:					
Balancesum	45.305	39.615	34.886	30.446	36.918
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.354	3.593	2.885	275	4.960
Egenkapital	14.317	9.664	8.706	11.125	12.457
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	64	57	51	57	69
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	31,6	24,4	25,0	36,5	33,7
Egenkapitalforrentning	40,5	10,4	-19,4	4,1	9,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive håndværksvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har anlagt sag om uberettiget opsigelse 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, hvilket ikke er indregnet i årsrapporten. Herudover indgår sagen på balancedagen med 5,4 mio. kr. ekskl. moms fordelt med 2,8 mio. kr. på igangværende arbejder for fremmed regning og 2,6 mio.kr. på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og efter hensættelse til tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Det er ledelsens samt selskabets advokat vurdering, at sagen vil falde ud til selskabets fordel, men at der naturligvis er knyttet en procesrisiko. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 15.083 t.kr. mod 7.772 t.kr. sidste år.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2021/22 udgjort et overskud på 311 t.kr. mod et overskud sidste år på 413 t.kr.

Årets resultat har i 2021/22 udgjort et overskud på 4.853 t.kr. mod et overskud sidste år på 958 t.kr.

Regnskabsåret 2021/22 har været et år med god aktivitet og ledelsen anser resultat som tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 45.305 t.kr. mod 39.615 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 5.690 t.kr., der væsentligst vedrører en stigning i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 14.317 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 31,6 % af de samlede aktiver på 45.305 t.kr., hvilket er en stigning på 7,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Som for byggebranchen generelt, forventer selskabet også lavere aktivitet i 2022/2023. Ledelsen vil derfor i det kommende år særligt fokusere på konsolidering, ledelse og projektstyring.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	15.083.051	7.771.930
Salgsomkostninger	-1.350.574	-172.841
Administrationsomkostninger	-7.453.174	-6.449.117
Resultat før finansielle poster	6.279.303	1.149.972
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	310.666	412.619
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	51.115	49.603
Andre finansielle indtægter	0	69.954
3 Finansielle omkostninger	-504.158	-550.028
Resultat før skat	6.136.926	1.132.120
Skat af årets resultat	-1.283.834	-173.677
Årets resultat	4.853.092	958.443
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	310.666	412.619
Udbytte for regnskabsåret	250.000	200.000
Overføres til overført resultat	4.292.426	345.824
Disponeret i alt	4.853.092	958.443

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	416.484	431.872
4 Produktionsanlæg og maskiner	5.000.452	6.971.671
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	470.435	308.812
4 Indretning lejede lokaler	0	6.025
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.887.371</u>	<u>7.718.380</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.041.721	1.692.370
6 Deposita	30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.071.721</u>	<u>1.722.370</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.959.092</u>	<u>9.440.750</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	747.751	735.332
Varer under fremstilling	3.053.304	1.525.250
Varebeholdninger i alt	<u>3.801.055</u>	<u>2.260.582</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.105.516	19.587.969
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	5.730.904	5.366.975
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.360.737	1.219.116
9 Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	265.995	240.898
Andre tilgodehavender	631.033	801.628
Periodeafgrænsningsposter	441.944	397.227
Tilgodehavender i alt	<u>33.536.129</u>	<u>27.613.813</u>
Likvide beholdninger	8.496	300.221
Omsætningsaktiver i alt	<u>37.345.680</u>	<u>30.174.616</u>
Aktiver i alt	<u>45.304.772</u>	<u>39.615.366</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.301.721	952.370
Overført resultat	12.265.660	8.011.919
Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	200.000
Egenkapital i alt	14.317.381	9.664.289
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.668.939	1.266.307
Andre hensatte forpligtelser	500.000	500.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.168.939	1.766.307
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitut	300.793	337.212
Leasingforpligtelser	1.636.536	2.236.829
Anden gæld	1.925.120	3.216.992
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.862.449	5.791.033
10 Kortfristet del af langfristet gæld	1.829.776	2.725.639
Gæld til pengeinstitut	1.174.214	0
7 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.743.655	3.660.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.935.850	8.879.044
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.304.267	3.081.476
Anden gæld	4.968.241	4.047.094
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.956.003	22.393.737
Gældsforpligtelser i alt	27.818.452	28.184.770
Passiver i alt	45.304.772	39.615.366
1 Usikkerhed ved indregning eller måling		
2 Medarbejderforhold		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	500.000	539.751	7.666.095	0	8.705.846
Overført via resultat- disponering	0	412.619	345.824	200.000	958.443
Egenkapital 1. oktober 2021	500.000	952.370	8.011.919	200.000	9.664.289
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Overført via resultat- disponering	0	310.666	4.292.426	250.000	4.853.092
Modregnet i tilgodehavender	0	38.685	-38.685	0	0
	500.000	1.301.721	12.265.660	250.000	14.317.381

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Årets resultat	4.853.092	958.443
13 Reguleringer	2.773.010	1.728.569
14 Ændring i driftskapital	-6.192.460	-8.395.275
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.433.642	-5.708.263
Renteindbetalinger og lignende	51.112	119.558
Renteudbetalinger og lignende	-504.158	-550.028
Pengestrøm fra ordinær drift	980.596	-6.138.733
Betalt selskabsskat	93.702	-1.479.011
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.074.298	-7.617.744
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.353.924	-3.593.006
Salg af materielle anlægsaktiver	1.850.000	1.377.111
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	496.076	-2.215.895
Optagelse af langfristet gæld	574.174	5.853.013
Afdrag på langfristet gæld	-3.410.487	-610.910
Betalt udbytte	-200.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	1.174.214	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.862.099	5.242.103
Ændring i likvider	-291.725	-4.591.536
Likvider 1. oktober	300.221	4.891.757
Likvider 30. september	8.496	300.221
Likvider		
Likvide beholdninger	8.496	300.221
Likvider 30. september	8.496	300.221

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har anlagt sag om uberettiget opsigelse 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, hvilket ikke er indregnet i årsrapporten. Herudover indgår sagen på balancedagen med 5,4 mio. kr. ekskl. moms fordelt med 2,8 mio. kr. på igangværende arbejder for fremmed regning og 2,6 mio.kr. på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og efter hensættelse til tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Det er ledelsens samt selskabets advokat vurdering, at sagen vil falde ud til selskabets fordel, men at der naturligvis er knyttet en procesrisiko. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
2. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>64</u>	<u>57</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	121.720	97.351
Andre finansielle omkostninger	<u>382.438</u>	<u>452.677</u>
	<u>504.158</u>	<u>550.028</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober	911.919	44.885.881	880.054	278.508
Tilgang	0	1.077.144	276.780	0
Afgang	0	-2.659.000	0	0
Kostpris 30. september	911.919	43.304.025	1.156.834	278.508
Afskrivninger 1. oktober	480.047	37.914.210	571.242	272.483
Årets afskrivninger	15.388	2.357.250	115.157	6.025
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.967.887	0	0
Afskrivninger 30. september	495.435	38.303.573	686.399	278.508
Regnskabsmæssig værdi 30. september	416.484	5.000.452	470.435	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>2.304.672</u>		

Noter

	30/9 2022	30/9 2021	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. oktober	740.000	740.000	
Kostpris 30. september	740.000	740.000	
Opskrivninger 1. oktober	952.370	539.751	
Årets resultat	310.666	412.619	
Opskrivninger 30. september	1.263.036	952.370	
Modregnet i tilgodehavender	38.685	0	
Modregnet i tilgodehavender	38.685	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.041.721	1.692.370	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Møllevej 9 ApS, Struer	100 %	-38.685	-128.651
N.C. Ransborg's Eff. A/S, Holstebro	100 %	2.041.721	439.317
		2.003.036	310.666
		30/9 2022	30/9 2021
6. Deposita			
Kostpris 1. oktober		30.000	30.000
Kostpris 30. september		30.000	30.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september		30.000	30.000

Noter

	30/9 2022	30/9 2021		
7. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	141.039.462	106.657.076		
Modtagne acantobetalinger	-137.052.213	-104.950.585		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.987.249	1.706.491		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	5.730.904	5.366.975		
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.743.655	-3.660.484		
	3.987.249	1.706.491		
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	2.283.750	1.219.116		
9. Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	118.798	147.197		
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	30/9 2022	del af lang-	gæld	efter 5 år
		fristet gæld	30/9 2022	
Gæld til realkreditinstitut	342.833	42.040	300.793	126.165
Leasingforpligtelser	2.091.949	455.413	1.636.536	0
Anden gæld	3.257.443	1.332.323	1.925.120	1.640.002
	5.692.225	1.829.776	3.862.449	1.766.167

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 342 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 416 t.kr. Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler på i alt 3.166 t.kr. kan, med undtagelse af biler, være omfattet af pantet i ejendomme i henhold til reglerne om tilhørspant.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.174 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	3.801
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.106
Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler	3.166

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 2.305 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 2.092 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 54 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 19 måneder og en samlet restleasingydelse på 85 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed N.C. Ransborgs's Eftf. A/S banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. september 2022 i alt 0 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Tredjemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt 34.365 t.kr. over for selskabets kunder.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med N.C. Ransborg's Eftf. A/S overfor garantistiller. De samlede arbejds- og betalingsgarantier udgør i alt 34.606 t.kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor den tilknyttede virksomhed Ejendomsselskabet Møllevej 9 ApS, hvor Thyholm Murer A/S sikrer, at den tilknyttede virksomhed har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre den planlagte aktivitet i 2022/23, samt at udlånet til Ejendomsselskabet Møllevej 9 ApS ikke vil blive krævet indfriet i 2022/23.

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Gravgaard Holding ApS som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
13. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.493.820	2.570.580
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.147.021	-1.033.540
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-310.666	-412.619
Andre finansielle indtægter	-51.115	-119.557
Finansielle omkostninger	504.158	550.028
Skat af årets resultat	1.283.834	173.677
	<u>2.773.010</u>	<u>1.728.569</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.540.473	-848.475
Ændring i tilgodehavender	-5.935.904	-7.140.342
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.283.917	-906.458
Andre ændringer i driftskapital	0	500.000
	<u>-6.192.460</u>	<u>-8.395.275</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thyholm Murer A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte omkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt indtægter for administration og ledelse for andre selskaber.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til årets gennemførte salgskampagner. Herudover indregnes omkostninger til repræsentation samt tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-16 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thyholm Murer A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelse 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 likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.