

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Thyholm Murer A/S

Flovlevvej 6
7790 Thyholm

CVR-nr. 78 86 86 19

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/02 2021

Morten Gregers Johansen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	15
Balance pr. 30. september 2020	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	19
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thyholm Murer A/S
Fløvlevvej 6
7790 Thyholm

CVR-nr.: 78 86 86 19
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Hjemsted: Struer

Bestyrelse

Morten Gregers Johansen, formand
Rasmus Gravgaard
Dan Gravgaard
Niels Henrik Wulff

Direktion

Dan Gravgaard, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Thyholm Murer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 8. januar 2021

Direktion

Dan Gravgaard
direktør

Bestyrelse

Morten Gregers Johansen
formand

Rasmus Gravgaard

Dan Gravgaard

Niels Henrik Wulff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thyholm Murer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thyholm Murer A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 6,8 mio.kr. ekskl. moms. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 8. januar 2021

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	2.143	5.284	0	10.225	9.590
Resultat før af- og nedskrivninger	(2.474)	739	1.350	5.263	991
Resultat af finansielle poster	(41)	(128)	112	(219)	(326)
Årets resultat	(1.919)	488	1.182	3.919	507
Balance					
Balancesum	34.886	30.446	36.918	36.113	31.562
Investering i materielle anlægsaktiver	(2.885)	(275)	(4.960)	(3.056)	(2.170)
Egenkapital	8.706	11.125	12.457	13.336	9.417
Antal medarbejdere	51	57	69	76	81
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(7,6)%	2,2 %	3,7 %	0,0 %	0,0 %
Soliditetsgrad	25,0 %	36,5 %	33,7 %	36,9 %	29,8 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive håndværksvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 1.918.802, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 8.705.846.

Det negative resultat er utilfredsstillende også uagtet regnskabsåret 2019/20 var specielt og fyldt med mange uforudselige udfordringer.

Den væsentligste årsag til det negative resultat er, at ordrebeholdningen primo året var for lille. Ledelsen har arbejdet intensivt med at få øget ordrebeholdning, hvilket ved regnskabsårets afslutning er lykket således, at selskabet i det kommende regnskabsår har ordrer, der matcher selskabets omkostningsstruktur. Selskabets garanti- og kreditrammer samt likviditet er sikret således, at de indgåede entreprisekontrakter kan udføres.

Ledelsen har hertil brugt regnskabsårets på at oplærer nye medarbejdere på centrale poster og ydermere er der investeret i processer og virksomheden.

Perioderegnskabet for oktober og november (2020) er overskudsgivende og i niveau med ledelsens forventninger, hvorfor ledelsen har positive forventninger til kommende årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thyholm Murer A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformning af aktivitet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udføre entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0-16 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Bruttofortjeneste	2	2.143.479	5.284.012
Administrationsomkostninger		<u>(4.617.902)</u>	<u>(4.545.105)</u>
Resultat af ordinær primær drift		(2.474.423)	738.907
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(10.957)</u>
Resultat før finansielle poster		(2.474.423)	727.950
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		207.812	117.682
Finansielle indtægter	3	79.100	54.807
Finansielle omkostninger	4	<u>(327.893)</u>	<u>(299.993)</u>
Resultat før skat		(2.515.404)	600.446
Skat af årets resultat	5	<u>596.602</u>	<u>(112.907)</u>
Årets resultat		<u>(1.918.802)</u>	<u>487.539</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		500.000	820.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		207.812	117.682
Overført resultat		<u>(2.626.614)</u>	<u>(450.143)</u>
		<u>(1.918.802)</u>	<u>487.539</u>

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		447.260	462.648
Produktionsanlæg og maskiner		6.573.740	7.196.341
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		18.525	31.025
Materielle anlægsaktiver	6	<u>7.039.525</u>	<u>7.690.014</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.279.751	831.939
Deposita		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.309.751</u>	<u>861.939</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.349.276</u>	<u>8.551.953</u>
Råvarer og hjælpematerialer		719.191	623.147
Varer under fremstilling		692.916	692.916
Varebeholdninger		<u>1.412.107</u>	<u>1.316.063</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	14.119.267	14.008.736
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.444.506	4.501.521
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.131.638	260.838
Andre tilgodehavender		125.910	1.269.006
Periodeafgrænsningsposter	10	411.252	528.124
Tilgodehavender		<u>20.232.573</u>	<u>20.568.225</u>
Likvide beholdninger		<u>4.891.757</u>	<u>9.802</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>26.536.437</u>	<u>21.894.090</u>
Aktiver i alt		<u>34.885.713</u>	<u>30.446.043</u>

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		539.751	331.939
Overført resultat		<u>7.666.095</u>	<u>10.292.709</u>
Egenkapital		<u>8.705.846</u>	<u>11.124.648</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>851.732</u>	<u>1.448.334</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>851.732</u>	<u>1.448.334</u>
Gæld til realkreditinstitutter		378.710	419.512
Leasingforpligtelser		753.041	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	1.470.150
Anden gæld		<u>1.946.627</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>3.078.378</u>	<u>1.889.662</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	196.191	45.642
Kreditinstitutter		0	3.504.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.462.604	5.892.985
Forudfakturering igangværende arbejder	9	5.135.339	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		814.507	311.455
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.479.011	1.444.916
Anden gæld	13	<u>6.162.105</u>	<u>4.783.876</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.249.757</u>	<u>15.983.399</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>25.328.135</u>	<u>17.873.061</u>
Passiver i alt		<u>34.885.713</u>	<u>30.446.043</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Medarbejderforhold	2		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	331.939	10.292.709	0	11.124.648
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	207.812	(2.626.614)	500.000	(1.918.802)
Egenkapital 30. september 2020	500.000	539.751	7.666.095	0	8.705.846

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Årets resultat		(1.918.802)	487.539
Reguleringer	17	1.016.567	2.714.112
Ændring i driftskapital	18	<u>11.766.714</u>	<u>795.403</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.864.479	3.997.054
Renteindbetalinger og lignende		79.100	54.807
Renteudbetalinger og lignende		<u>(309.636)</u>	<u>(299.993)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		10.633.943	3.751.868
Betalt selskabsskat		<u>(1.436.055)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.197.888	3.751.868
Køb af materielle anlægsaktiver		(2.885.334)	(274.540)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(240.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.951.138</u>	<u>1.293.251</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.174.196)	1.018.711
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(40.111)	(2.207.175)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(347.101)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.250.000	0
Betalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(1.820.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		362.788	(4.027.175)
Ændring i likvider		8.386.480	743.404
Likvide beholdninger		9.802	15.189
Kassekredit		<u>(3.504.525)</u>	<u>(4.253.316)</u>
Likvider 1. oktober 2019		<u>(3.494.723)</u>	<u>(4.238.127)</u>
Likvider 30. september 2020		4.891.757	(3.494.723)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.891.757	9.802
Kassekredit		<u>0</u>	<u>(3.504.525)</u>
Likvider 30. september 2020		4.891.757	(3.494.723)

Noter til årsrapporten

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.

Selskabet er som hovedentreprenør og underleverandør fra tid til anden involveret i tvister som medfører, at selskabets kunder fra tid til anden foretager tilbagehold af betalinger, som følge af uenigheder om arbejdets udførelse eller fremdrift. Pr. 30.09.2020 har selskabet DKK 0,9 mio. ekskl. moms til gode, som er indregnet i regnskabsposten tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Tilgodehavenderne er overforfaldne og vedrører de før omtalte forhold. Det er ledelsens vurdering, at uenighederne og tvisterne mellem parterne vil falde ud til selskabets fordel, hvorfor der ikke er foretaget nedskrivning til imødegåelse af tab på disse debitorer. Ledelsen har adresseret debitorrisikoen i forbindelse med opførelsen af igangværende arbejder, hvor skønnede omkostninger til udbedring af eventuelle fejl og mangler er adresseret.

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	17.995.519	20.636.693
Pensioner	2.432.469	2.879.652
Andre omkostninger til social sikring	582.797	707.159
Andre personaleomkostninger	110.382	122.743
	<u>21.121.167</u>	<u>24.346.247</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	17.614.914	20.879.463
Administrationsomkostninger	3.506.253	3.466.784
	<u>21.121.167</u>	<u>24.346.247</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>770.063</u>	<u>688.345</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>57</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	29.100	19.900
Andre finansielle indtægter	<u>50.000</u>	<u>34.907</u>
	<u>79.100</u>	<u>54.807</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	40.600	3.200
Andre finansielle omkostninger	<u>287.293</u>	<u>296.793</u>
	<u>327.893</u>	<u>299.993</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.470.150
Årets udskudte skat	<u>(596.602)</u>	<u>(1.357.243)</u>
	<u>(596.602)</u>	<u>112.907</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2019	911.919	46.227.952	557.815	278.508
Tilgang i årets løb	0	2.885.334	0	0
Afgang i årets løb	0	(3.388.005)	0	0
Kostpris 30. september 2020	<u>911.919</u>	<u>45.725.281</u>	<u>557.815</u>	<u>278.508</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2019	449.271	39.031.608	557.815	247.483
Årets afskrivninger	15.388	2.437.504	0	12.500
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(2.317.571)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. september 2020	<u>464.659</u>	<u>39.151.541</u>	<u>557.815</u>	<u>259.983</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>447.260</u>	<u>6.573.740</u>	<u>0</u>	<u>18.525</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.062.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	2.452.892	3.032.229
Af- og nedskrivninger, administration	<u>12.500</u>	<u>12.500</u>
	<u>2.465.392</u>	<u>3.044.729</u>

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	500.000	500.000
Tilgang i årets løb	240.000	0
Kostpris 30. september 2020	<u>740.000</u>	<u>500.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2019	331.939	214.257
Årets resultat	<u>207.812</u>	<u>117.682</u>
Værdireguleringer 30. september 2020	<u>539.751</u>	<u>331.939</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>1.279.751</u>	<u>831.939</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
N.C. Ransborg's Eftf. A/S	Holstebro	100 %	1.091.105	259.166
Ejendomsselskabet Møllevej 9 ApS	Struer	100 %	<u>188.646</u>	<u>(51.354)</u>
			<u>1.279.751</u>	<u>207.812</u>

8 Tilgodehavender

I regnskabsposten tilgodehavende fra salg indgår 4,075 mio.kr. inkl. moms, som vedrører forhold omtalt i note 1.

Selskabet er som totalleverandør og underleverandør fra tid til anden involveret i tvister, hvor kunder foretager tilbagehold af fremsendte fakturaer. Værdiansættelsen af disse tilgodehavender afhænger således af forhandlinger med bygherre.

Det er ledelsens vurdering, at de fakturerede krav vil blive betalt i forbindelse med de løbende forhandlinger.

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	82.815.699	79.035.939
Modtagne acontobetalinge	<u>(83.506.532)</u>	<u>(74.534.418)</u>
	<u>(690.833)</u>	<u>4.501.521</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.444.506	4.501.521
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(5.135.339)</u>	<u>0</u>
	<u>(690.833)</u>	<u>4.501.521</u>

I regnskabsposten igangværende arbejder for fremmed regning indgår 2,8 mio.kr., som vedrører forhold omtalt i note 1.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	1.448.334	2.805.577
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>(596.602)</u>	<u>(1.357.243)</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	<u>851.732</u>	<u>1.448.334</u>
Materielle anlægsaktiver	565.502	587.862
Igangværende arbejder for fremmed regning	620.091	744.265
Periodeafgrænsningsposter	96.787	116.207
Skattemæssigt underskud	<u>(430.648)</u>	<u>0</u>
	<u>851.732</u>	<u>1.448.334</u>

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	465.154	425.043	46.333	243.941
Leasingforpligtelser	0	902.899	149.858	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.470.150	0	0	0
Anden gæld	0	1.946.627	0	0
	1.935.304	3.274.569	196.191	243.941

13 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Skyldig moms og afgifter	2.854.961	1.185.663
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	1.764.137	1.099.205
Feriepenge	2.996.204	2.230.248
Andre skyldige omkostninger	493.430	268.760
	8.108.732	4.783.876

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er fra tid til anden involveret i tvister, hvor der på tidspunktet for regnskabsafklæggelse er vanskeligt at fastslå udfaldet og omfanget af de verserende tvister. Ledelsen vurderer i tilknytning hertil, at den har opfyldt alle aftaler og der ikke er fejl og mangler ved det udførte arbejde. På den baggrund er det ledelsens opfattelse, at det mest sandsynlige udfald er afspejlet i årsrapporten, men der er naturligvis usikkerhed knyttet til udfaldet heraf, så længe tvisterne ikke er afgjort.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gravgaard Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter til årsrapporten

14 Eventualforpligtelser (fortsat)

Trediemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt t.kr. 20.219 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 t.kr. 21.422.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 425, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør t.kr. 447. Produktionsanlæg og maskiner på 5.529 t.kr., samt indretning af lejede lokaler kan, med undtagelse af biler, være omfattet af pantet i ejendomme i henhold til reglerne om tilbehørspant.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 2.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på t.kr. 10.000 til sikkerhed for bankgæld, der giver pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelagre, produktionsanlæg og maskiner efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant).

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Gravgaard Holding ApS, Flovlevej 6, 7790 Thyholm

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(79.100)	(54.807)
Finansielle omkostninger	327.893	299.993
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.572.188	2.473.701
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(207.812)	(117.682)
Skat af årets resultat	(596.602)	112.907
	<u>1.016.567</u>	<u>2.714.112</u>
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(96.044)	0
Ændring i tilgodehavender	887.479	3.072.070
Ændring i leverandører m.v.	10.975.279	(2.276.667)
	<u>11.766.714</u>	<u>795.403</u>