



P. Winther Jespersen A/S

**Hejrevej 5
2400 København NV**

CVR nr. 10 91 56 35

Årsrapport for 1. januar 2022 til 31. december 2022
36. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 17. marts 2023
Dirigent

Navn: Alex Malm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	8-12
Resultatopgørelse for 2022	13
Balance pr. 31. december 2022	14-15
Egenkapitalopgørelse for 2022	16
Pengestrømsopgørelse for 2022	17
Noter	18-21

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for P. Winther Jaspersen A/S for regnskabsåret 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 1. marts 2023

Direktion:

Alex Malm

Bestyrelsen:

William Tolman
Bestyrelsesformand

Ivan Stubbe Hansen

Alex Malm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Winther Jespersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Winther Jespersen A/S for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 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 revisoreres 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Albertslund, den 1. marts 2023

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor
mne12316

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

P. Winther Jespersen A/S

Hejrevej 5

2400 København NV

Telefon: 35 82 21 20

Hjemmeside: www.pwj.dk

CVR nr.: 10 91 56 35

Stiftet: 15. maj 1987

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

William Tolman

Ivan Stubbe Hansen

Alex Malm

Direktion:

Alex Malm

Revisor:

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund

CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	<u>2022</u>	<u>2021 (8 mdr.)</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
Hovedtal (tkr.):					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	32.304	7.307	38.882	15.917	13.817
Driftsresultat	3.313	-12.620	4.031	2.787	2.605
Finansielle poster, netto	1.021	-431	-499	-179	-29
Årets resultat	3.981	-11.614	2.728	2.019	1.997
Balance:					
Samlede aktiver	30.572	38.799	50.530	27.374	15.912
Investeringer i materielle anlægsaktiver	171	625	799	345	0
Egenkapital	13.094	9.114	10.727	6.020	5.995
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	53	59	71	23	23
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	10,8%	-32,5%	8,0%	10,2%	16,4%
Forrentning af egenkapital	35,8%	-117,1%	32,6%	33,6%	35,2%
Soliditetsgrad	42,8%	23,5%	21,2%	22,0%	37,7%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger til nøgletal. For definition se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret omfattet gennemførelse af byggeopgaver som hovedentreprenør og selvstændige murer-, tømrer- og snedkerarbejder samt udførelse af murer-, tømrer- og snedkerentrepriser som underentreprenør i samlede byggentrepriser.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på tkr. 3.981 efter skat.

Udviklingen i årets resultat for 2022 sammenlignet med årets resultat fra regnskabsåret 2021 skal sammenholdes med, at selskabet grundet omlægning af regnskabsår kun havde 8 måneders driftsaktivitet i regnskabsåret 2021, og at selskabet i 2021 havde hensat til tab på sager, som havde indflydelse på selskabets driftsaktiviteter i 2021. I 2022 har selskabets opnået en bedre sagsstyring, og til trods for stigende driftsomkostninger også som følge af uroen i Europa med bl.a. krig, stigende inflation og højere energipriser, har selskabet været i stand til at stabilisere sin indtjening, hvorfor driftsresultatet er væsentligt forbedret i 2022 set i forhold til 2021. Selskabets ledelse forventede et resultat i 2022 i størrelsesorden 2-3 mio. kr., så årets resultat anses af ledelsen for tilfredstillende.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet er i konkurrence med andre entreprenørvirksomheder. Der konkurreres blandt andet på pris.

Investering, finansiering og kreditrisici

Virksomhedens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet er miljøbevidst. Efter ledelsens opfattelse forårsager selskabet ikke yderligere påvirkning på miljøet end hvad der er sædvanlig inden for den pågældende branche.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Forventet udvikling

Der må forventes en fortsat stigende inflation (renter- og prisstigninger) i 2023. Konsekvenserne heraf kan få indflydelse på såvel leverandørers som kunders driftsmæssige situation, som kan påvirke selskabets forventede udvikling i 2023. Forventningerne til resultatet for 2023 er positivt i størrelsesorden 2-3 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for P. Winther Jespersen A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Sammenligningstal for regnskabsåret 2021 indeholder en periode på 8 måneder og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelig med årets tal.

Refunderet syge- og barselsdagpenge samt løntilskud m.m. er omklassificeret fra "personaleomkostninger" til "andre driftsindtægter". Sammenligningstallene er rettet tilsvarende. Ellers er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten, som omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, garantiprovision, kursgevinster og -tab vedrørende kortfristede finansielle kontrakter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Entreprisekontrakter og serviceydelser

Entreprisekontrakter og serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte entreprise. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte entreprise.

Entreprisekontrakter og serviceydelser omfatter påløbne timer og medgående materiale inkl. avance for endnu ikke afsluttet arbejde.

Når salgsværdien på en entreprise ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på den enkelte entreprise vil overstige den samlede omsætning på den enkelte entreprise, indregnes det forventede tab på entreprisen straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når salgsværdien på den enkelte entreprise overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det under tilgodehavender. Når acontofaktureringer og forventede tab på den enkelte entreprise overstiger salgsværdien, indregnes det under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalne og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger til nøgletal.

Afkastningsgrad = Resultat af ordinær primær drift x 100 : balance ultimo

Forrentning af egenkapital = Årets resultat x 100 : gns. egenkapital

Forrentning af egenkapital udtrykker virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad = Egenkapital x 100 : samlede aktiver

Soliditetsgrad udtrykker virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2022

	Note		2021 (8. mdr.) i tkr.
Bruttofortjeneste		32.303.967	7.307
Personaleomkostninger	1	-28.690.688	-19.683
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-269.228	-194
Andre driftsomkostninger		-30.625	-50
Driftsresultat		3.313.426	-12.620
Andre finansielle indtægter	3	1.475.656	18
Andre finansielle omkostninger	4	-455.431	-449
Resultat før skat		4.333.651	-13.051
Skat af årets resultat	5	-353.078	1.437
Årets resultat		3.980.573	-11.614
Forslag til resultatdisponering	15		
Overført resultat		3.980.573	-11.614
I alt disponering		3.980.573	-11.614

Balance pr. 31. december 2022

Aktiver	Note		2021 <u>tkr.</u>
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	476.976	722
Indretning af lejede lokaler	7	<u>0</u>	<u>2</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>476.976</u>	<u>724</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>476.976</u>	<u>724</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>69.156</u>	<u>95</u>
Varebeholdninger i alt		<u>69.156</u>	<u>95</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.674.103	29.582
Entreprisekontrakter og serviceydelser	8	1.999.940	4.095
Andre tilgodehavender		5.622.643	1.571
Tilgodehavende selskabsskat		344.000	0
Periodeafgrænsningsposter	9	206.151	137
Udskudte skatteaktiver	10	<u>1.092.366</u>	<u>1.445</u>
Tilgodehavender i alt		<u>29.939.203</u>	<u>36.830</u>
Likvide beholdninger		<u>86.319</u>	<u>1.150</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>30.094.678</u>	<u>38.075</u>
Aktiver i alt		<u>30.571.654</u>	<u>38.799</u>

Balance pr. 31. december 2022

Passiver	Note		2021 tkr.
Egenkapital			
Selskabskapital		11.000.000	11.000
Overført resultat		2.093.971	-1.886
Egenkapital i alt		13.093.971	9.114
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Anden gæld	11	1.759.602	3.323
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		1.759.602	3.323
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	11	1.622.563	0
Kreditinstitutter		3.495.664	0
Entreprisekontrakter og serviceydelser		1.662.440	2.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.814.180	9.523
Selskabsskat		0	610
Anden gæld		4.123.234	14.039
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		15.718.081	26.362
Gældsforpligtigelser i alt		17.477.683	29.685
Passiver i alt		30.571.654	38.799
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	12		
Ejerforhold	13		
Nærtstående parter	14		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Note	Registreret kapital mv.	Overført resultat
Egenkapital primo		11.000.000	-1.886.601
Årets resultat	15	0	3.980.572
		0	3.980.572
Egenkapital, ultimo		11.000.000	2.093.971
Egenkapital, ultimo			13.093.971

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2018/2019	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021	Regnskabs- året 2021	Regnskabs- året 2022
Selskabskapital, primo	1.000.000	666.667	666.667	1.000.000	11.000.000
Kontant kapitaludvidelse	0	0	333.333	10.000.000	0
Kontant kapitalnedsættelse	-333.333	0	0	0	0
Ultimo	666.667	666.667	1.000.000	11.000.000	11.000.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note		2021 <u>(8. mdr.) i tkr.</u>
Årets resultat		3.980.573	-11.614
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		269.228	194
Regulering af ikke-likvide poster	16	-771.152	-956
Ændring i driftskapital	17	<u>-6.621.449</u>	<u>7.209</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.142.800	-5.167
Renteindbetalinger		1.475.656	18
Renteudbetalinger og lignende		<u>-455.431</u>	<u>-449</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.122.575	-5.598
Betalt selskabsskat		<u>-954.060</u>	<u>-807</u>
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		<u>-3.076.635</u>	<u>-6.405</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-171.000	-625
Salg af materielle anlægsaktiver		252.440	360
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		<u>-2</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>81.438</u>	<u>-265</u>
Provenu af langfristede gældsforpligtelser klassificeret som finansieringsaktivitet		0	1.630
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, klassificeret som finansieringsaktivitet		-1.563.510	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>10.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-1.563.510</u>	<u>11.630</u>
Ændring i likvider		-4.558.707	4.960
Likvide beholdninger, primo		1.149.362	-3.811
Valutakursreguleringer (likvider), ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger i alt, ultimo	18	<u>-3.409.345</u>	<u>1.150</u>

Noter

		2021 (8. mdr.) i tkr.
1 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	24.797.200	17.037
Pensioner	3.346.460	2.429
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	<u>547.028</u>	<u>217</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>28.690.688</u>	<u>19.683</u>
Vederlæggelse til ledelsen		
Løn til direktion og bestyrelse	<u>2.134.806</u>	<u>1.766</u>
Vederlæggelse til ledelsen i alt	<u>2.134.806</u>	<u>1.766</u>
Pensioner til ledelsen		
Pensioner til direktion og bestyrelse	<u>441.816</u>	<u>353</u>
Pensioner til ledelsen i alt	<u>441.816</u>	<u>353</u>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	<u>53</u>	<u>59</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>269.228</u>	<u>194</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>269.228</u>	<u>194</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	<u>1.475.656</u>	<u>18</u>
Andre finansielle indtægter i alt	<u>1.475.656</u>	<u>18</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	429.199	415
Rentetillæg selskabsskat	<u>26.232</u>	<u>34</u>
Andre finansielle omkostninger i alt	<u>455.431</u>	<u>449</u>
5 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	<u>353.078</u>	<u>-1.437</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>353.078</u>	<u>-1.437</u>

Noter

		2021 tkr.
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	1.606.394	1.459
Tilgang i årets løb	171.000	625
Afgang i årets løb	-373.667	-478
Anskaffelsessum, ultimo	1.403.727	1.606
Af-/nedskrivninger, primo	-884.473	-762
Årets afskrivninger	-267.510	-190
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	225.232	68
Af-/nedskrivninger, ultimo	-926.751	-884
Regnskabsmæssig værdi ultimo	476.976	722
7 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum, primo	734.243	734
Anskaffelsessum, ultimo	734.243	734
Af-/nedskrivninger, primo	-732.525	-728
Årets afskrivninger	-1.718	-4
Af-/nedskrivninger, ultimo	-734.243	-732
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2
8 Entreprisekontrakter og serviceydelser		
Salgsværdi af udført arbejde	89.827.285	63.433
Modtagne forudbetalinger og acontofaktureringer	-89.489.785	-61.528
Entreprisekontrakter og serviceydelser, netto	337.500	1.905
Der klassificeres således:		
Entreprisekontrakter og serviceydelser under aktiver (nettoaktiver)	1.999.940	4.095
Entreprisekontrakter og serviceydelser under kortfristede gældsforpligtelse	-1.662.440	-2.190
	337.500	1.905
9 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte ekstraordinære leasingydelse	194.619	137
Andre periodeafgrænsningsposter	11.532	0
Periodeafgrænsningsposter i alt	206.151	137

Noter

10 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver er primært opstået ved skattemæssigt underskud, som kan udnyttes til modregning i overskud i de kommende år. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med t.kr. 1.092. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening inden for 2 år.

Langfristede 11 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 2 - 5	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Anden gæld	1.622.563	79.571	1.680.031	3.382.165
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	1.622.563	79.571	1.680.031	3.382.165

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet en købesumsgaranti på t.kr. 2.930, der udløber den 1. februar 2023.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

	Pr. 31-12-22 tkr.	Pr. 31-12-21 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2022 omfatter:		
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med i alt (heraf t.kr. 261 inden for 1 år)	477	507
Forpligtelser i henhold til erhvervslejekontrakter frem til udløb	19.405	205
Tryk Garanti har stillet entreprenørgarantier i henhold til AB 92 / AB 18 for i alt	14.885	16.959
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	34.767	17.672

13 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Ivan Stubbe Holding ApS, Hejrevej 5, 2400 København NV
Tolman Holding ApS, Askemosevejen 13, 3210 Vejby
AMIS Holding ApS, Hejrevej 5, 2400 København NV

14 Nærtstående parter

Selskabet har ikke nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Noter

		2021 <u>(8. mdr) i tkr.</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>3.980.573</u>	<u>-11.614</u>
I alt disponering	<u>3.980.573</u>	<u>-11.614</u>
16 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster		
Finansielle indtægter	-1.475.656	-18
Finansielle omkostninger	455.431	449
Fortjeneste ved salg af materielle anlæg	-134.630	0
Tab ved salg af materielle anlæg	30.625	50
Hensættelser til udskudt skat	<u>353.078</u>	<u>-1.437</u>
Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster i alt	<u>-771.152</u>	<u>-956</u>
17 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	26.187	-22
Tilgodehavender	6.882.072	14.361
Kortfristede gældsforpligtigelser	<u>-13.529.708</u>	<u>-7.130</u>
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	<u>-6.621.449</u>	<u>7.209</u>
18 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	86.319	1.150
Kortfristet gæld til banker	<u>-3.495.664</u>	<u>0</u>
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	<u>-3.409.345</u>	<u>1.150</u>