



P. Winther Jespersen A/S

**Hejrevej 5
2400 København NV**

CVR nr. 10 91 56 35

**Årsrapport for 2021
35. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24. maj 2022
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. maj 2021 til 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	8-12
Resultatopgørelse for 2021	13
Balance pr. 31. december 2021	14-15
Egenkapitalopgørelse for 2021	16
Pengestrømsopgørelse for 2021	17
Noter	18-21

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for P. Winther Jespersen A/S for regnskabsåret 2021.

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 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 til 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 9. maj 2022

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. maj 2021 til 31. december 2021, 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 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 til 31. december 2021 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.

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 9. maj 2022

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. maj - 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>2021</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Hovedtal (tkr.):	(8 mdr.)				
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	6.786	38.882	15.917	13.817	15.970
Driftsresultat	-12.620	4.031	2.787	2.605	3.479
Finansielle poster, netto	-431	-499	-179	-29	-66
Årets resultat	-11.614	2.727	2.019	1.997	2.651
Balance:					
Samlede aktiver	38.799	50.530	27.374	15.912	10.925
Investeringer i materielle anlægsaktiver	625	799	345	0	0
Egenkapital	9.113	10.727	6.020	5.995	5.358
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	59	71	23	23	25
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	-32,5%	8,0%	10,2%	16,4%	31,8%
Forrentning af egenkapital	-117,1%	32,6%	33,6%	35,2%	53,1%
Soliditetsgrad	23,5%	21,2%	22,0%	37,7%	49,0%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal 2015". 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 underskud på tkr. 11.614 efter skat.

Selskabet har omlagt og forkortet regnskabsperioden, således at selskabet fremover har regnskabsafslutning 31. december. Det vil efter ledelsens opfattelse være det mest optimale tidspunkt for udarbejdelse af årsregnskabet for selskabet.

Udviklingen i årets resultat for 2021 sammenlignet med årets resultat fra regnskabsåret 2020/2021 skal sammenholdes med at selskabet kun har haft 8 måneders driftsaktivitet i regnskabsåret, og at selskabet har hensat til tab på sager, som har haft betydelig indflydelse på selskabets driftsaktiviteter. I forhold til Corona-restriktioner i 2021 har selskabet kun i et begrænset omfang været berørt af gennemførte restriktioner, men selskabet kan godt mærke stigende priser fra leverandører, som også har en indflydelse på årets driftsresultat. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Risikoprofil og risikostyring

Selskaber 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 kredittvurderes. Selskabet har også i regnskabsåret foretaget en kontant kapitalforhøjelse på 10. mio. kr. for at opretholde solvenskriterierne og kreditfaciliteterne overfor banken.

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

Konsekvenserne af krisen i Europa kan få indflydelse på såvel leverandørers som kunders driftsmæssige situation, hvilket muligvis kan påvirke negativt i forhold til selskabets forventede udvikling i 2022.

Forventet udvikling

Trods krisen i Europa forventer ledelsen et positivt resultat for 2022 i størrelsesorden 2-3 mio. kr. Selskabets kapitalforhøjelse sikrer, at selskabet har soliditet, der sikrer løsninger både på den kortsigtede og på langsigtede bane.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for P. Winther Jespersen A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har forkortet regnskabsperioden, således at selskabet fremover har regnskabsafslutning, 31. december. Regnskabsåret 2021 omfatter en regnskabsperiode på 8 måneder. Sammenligningstallene udgør en regnskabsperiode på 12 måneder, og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelig med årets tal.

Selskabet er i regnskabsåret ændret fra en regnskabsklasse B-virksomhed til en regnskabsklasse C-virksomhed (mellem). Ellers er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 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	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.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af 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, 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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 nettorealiseringsværdien, 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

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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, som omfatter gæld til kreditinstitutter, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder 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 & Nøgletal 2015".

Afkastningsgrad = $\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 : \text{balance ultimo}$

Forrentning af egenkapital = $\text{Årets resultat} \times 100 : \text{gns. egenkapital}$

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

Soliditetsgrad = $\text{Egenkapital} \times 100 : \text{samlede aktiver}$

Soliditetsgrad udtrykker virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2021

	Note		2020/2021 tkr.
Bruttofortjeneste		6.786.474	38.882
Personaleomkostninger	1	-19.161.622	-34.556
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-194.900	-265
Andre driftsomkostninger		-49.959	-30
Driftsresultat		-12.620.007	4.031
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		0	6
Andre finansielle indtægter	3	17.857	0
Andre finansielle omkostninger	4	-448.869	-505
Resultat før skat		-13.051.019	3.532
Skat af årets resultat	5	1.436.945	-805
Årets resultat		-11.614.074	2.727
Forslag til resultatdisponering	16		
Overført resultat		-11.614.074	2.727
I alt disponering		-11.614.074	2.727

Balance pr. 31. december 2021

Aktiver	Note	2020/2021	tkr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	721.920	697
Indretning af lejede lokaler	7	1.718	6
Materielle anlægsaktiver i alt		723.638	703
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	0
Anlægsaktiver i alt		723.638	703
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		95.343	73
Varebeholdninger i alt		95.343	73
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.581.824	42.103
Entreprisekontrakter og serviceydelser	9	4.094.939	5.701
Andre tilgodehavender		1.571.104	1.761
Periodeafgrænsningsposter	10	137.042	181
Udskudte skatteaktiver	11	1.445.444	8
Tilgodehavender i alt		36.830.353	49.754
Likvide beholdninger		1.149.362	0
Omsætningsaktiver i alt		38.075.058	49.827
Aktiver i alt		38.798.696	50.530

Balance pr. 31. december 2021

Passiver	Note	2020/2021	
		tkr.	
Egenkapital			
Selskabskapital		11.000.000	1.000
Overkurs ved emission		0	3.667
Overført resultat		-1.886.601	6.060
Egenkapital i alt		9.113.399	10.727
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Selskabsskat	12	0	610
Anden gæld		3.323.112	1.693
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		3.323.112	2.303
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kreditinstitutter		0	3.812
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	697
Entreprisekontrakter og serviceydelser		2.189.983	2.869
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.523.497	14.687
Selskabsskat		610.060	772
Anden gæld		14.038.645	14.663
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		26.362.185	37.500
Gældsforpligtigelser i alt		29.685.297	39.803
Passiver i alt		38.798.696	50.530
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	13		
Ejerforhold	14		
Nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Note	Registreret kapital mv.	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapital primo		1.000.000	3.666.667	6.060.806
Årets resultat	16	0	0	-11.614.074
		0	0	-11.614.074
Kapitalforhøjelse		10.000.000	0	0
Værdireguleringer af egenkapitalen		0	0	3.666.667
Andre værdireguleringer af egenkapitalen		0	-3.666.667	0
		10.000.000	-3.666.667	3.666.667
Egenkapital, ultimo		11.000.000	0	-1.886.601
Egenkapital, ultimo				9.113.399

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2017/2018	Regnskabs- året 2018/2019	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021	Regnskabs- året 2021
Selskabskapital, primo	1.000.000	666.667	666.667	666.667	1.000.000
Kontant kapitaludvidelse	0	0	0	333.333	10.000.000
Kontant kapitalnedsættelse	-333.333	0	0	0	0
Ultimo	666.667	666.667	666.667	1.000.000	11.000.000

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Stk.	Nom.	
Aktier	11.000.000	1,00	11.000.000
Selskabskapital ultimo			11.000.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note		2020/2021 <u>tkr.</u>
Årets resultat		-11.614.074	2.727
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		194.900	265
Regulering af ikke-likvide poster	17	-955.974	1.303
Ændring i driftskapital	18	<u>7.208.712</u>	<u>-8.758</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-5.166.436	-4.463
Renteindbetalinger		17.857	0
Renteudbetalinger og lignende		<u>-448.869</u>	<u>-505</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.597.448	-4.968
Betalt selskabsskat		<u>-806.590</u>	<u>-338</u>
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		<u>-6.404.038</u>	<u>-5.306</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-625.218	-799
Salg af materielle anlægsaktiver		360.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	40
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-265.218</u>	<u>-759</u>
Provenu af langfristede gældsforpligtelser klassificeret som finansieringsaktivitet		1.630.473	820
Kontant kapitalforhøjelse		10.000.000	4.000
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>-2.020</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>11.630.473</u>	<u>2.800</u>
Ændring i likvider		4.961.217	-3.265
Likvide beholdninger, primo		-3.811.855	-547
Valutakursreguleringer (likvider), ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger i alt, ultimo	19	<u>1.149.362</u>	<u>-3.812</u>

Noter

		2020/2021 tkr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	17.037.824	31.813
Pensioner	2.428.847	4.235
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	-305.049	-1.492
Personalemkostninger i alt	19.161.622	34.556
 Vederlæggelse til ledelsen		
Løn, direktion og bestyrelse	1.766.205	2.180
Vederlæggelse til ledelsen i alt	1.766.205	2.180
 Pensioner til ledelsen		
Pensioner, direktion og bestyrelse	353.035	441
Pensioner til ledelsen i alt	353.035	441
 Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	59	71
 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	194.900	265
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	194.900	265
 3 Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	17.857	0
Andre finansielle indtægter i alt	17.857	0
 4 Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	414.875	490
Rentetillæg selskabsskat	33.994	15
Andre finansielle omkostninger i alt	448.869	505
 5 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	610
Regulering af udskudt skat	-1.436.945	195
Skat af årets resultat i alt	-1.436.945	805

Noter

		2020/2021
		tkr.
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	1.459.175	660
Tilgang i årets løb	625.218	799
Afgang i årets løb	-478.000	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.606.393	1.459
Af-/nedskrivninger, primo	-762.016	-509
Årets afskrivninger	-190.498	-253
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	68.041	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	-884.473	-762
Regnskabsmæssig værdi ultimo	721.920	697
7 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum, primo	734.243	734
Anskaffelsessum, ultimo	734.243	734
Af-/nedskrivninger, primo	-728.124	-716
Årets afskrivninger	-4.401	-12
Af-/nedskrivninger, ultimo	-732.525	-728
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.718	6
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	0	34
Afgang i årets løb	0	-34
Anskaffelsessum, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
9 Entreprisekontrakter og serviceydelser		
Salgsværdi af udført arbejde	63.432.533	99.541
Modtagne forudbetalinger og acontofaktureringer	-61.527.577	-96.709
Entreprisekontrakter og serviceydelser, netto	1.904.956	2.832
Der klassificeres således:		
Entreprisekontrakter og serviceydelser under aktiver (nettoaktiver)	4.094.939	5.701
Entreprisekontrakter og serviceydelser under kortfristede gældsforpligtelse	-2.189.983	-2.869
	1.904.956	2.832

Noter

		2020/2021 tkr.
10 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	137.042	180
Periodeafgrænsningsposter i alt	137.042	180

11 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. 1.445. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening inden for 2-3 år.

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
12 gældsforpligtigelser	næste år	2 - 5	efter 5 år	ultimo
Anden gæld	0	1.622.563	1.700.549	3.323.112
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	1.622.563	1.700.549	3.323.112

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

	2021 tkr.	2020/2021 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2021 omfatter:		
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med i alt (heraf t.kr. 365 inden for 1 år)	507	538
Forpligtelser i henhold til lejekontrakter frem til udløb	205	205
Tryk Garanti har stillet entreprenørgarantier i henhold til AB 92 / AB 18 for i alt	16.959	22.275
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	17.672	23.019

14 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

15 Nærtstående parter

Selskabet har ikke nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Noter

		2020/2021 <u>tkr.</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-11.614.074	<u>2.727</u>
I alt disponering	<u>-11.614.074</u>	<u>2.727</u>
 17 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster		
Finansielle indtægter	-17.857	-6
Finansielle omkostninger	448.869	505
Skat af årets resultat	0	610
Tab ved salg af materielle anlæg	49.959	0
Hensættelser til udskudt skat	-1.436.945	<u>194</u>
Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster i alt	<u>-955.974</u>	<u>1.303</u>
 18 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	-22.488	-15
Tilgodehavender	14.361.002	-22.835
Kortfristede gældsforpligtigelser	-7.129.802	<u>14.093</u>
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	<u>7.208.712</u>	<u>-8.758</u>
 19 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	1.149.362	0
Kortfristet gæld til banker	<u>0</u>	<u>-3.812</u>
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	<u>1.149.362</u>	<u>-3.812</u>