

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Entreprenør Morten C. Henriksen A/S

Tjørnebuskvej 6
4300 Holbæk

CVR-nr. 21 35 64 41

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 17/06 2024

Morten Casper Henriksen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	13
Balance pr. 31. december 2023	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Entreprenør Morten C. Henriksen A/S
Tjørnebuskvej 6
4300 Holbæk

CVR-nr.: 21 35 64 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Palle Larsen, formand
Morten Casper Henriksen
Nikolai Mosegaard Henriksen
Svend-Aage Dreist Hansen

Direktion

Morten Casper Henriksen, adm. direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Entreprenør Morten C. Henriksen 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. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 17. juni 2024

Direktion

Morten Casper Henriksen
adm. direktør

Bestyrelse

Palle Larsen
formand

Morten Casper Henriksen

Nikolai Mosegaard Henriksen

Svend-Aage Dreist Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Entreprenør Morten C. Henriksen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Morten C. Henriksen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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's 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17. juni 2024

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Michael Mortensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34108

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.263	37.137	41.800	45.259	36.255
Resultat af primær drift	(1.965)	926	9.004	10.084	2.907
Resultat af finansielle poster	85	221	77	(167)	(820)
Årets resultat	(1.479)	868	7.311	7.732	1.596
Balance					
Balancesum	89.899	75.650	76.001	90.117	80.488
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	(1.079)	(1.027)	(2.142)
Egenkapital	27.462	28.941	28.073	30.762	23.030
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	12.951	1.743	40.696	13.531	2.993
- investeringsaktivitet	0	0	10.125	(779)	(1.759)
- finansieringsaktivitet	(4.642)	4.642	(30.206)	(294)	(11.048)
Årets forskydning i likvider	8.310	6.385	20.615	12.458	(9.815)
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(2,4)%	1,2 %	10,8 %	11,8 %	3,2 %
Soliditetsgrad	30,5 %	38,3 %	36,9 %	34,1 %	28,6 %
Likviditetsgrad	150,8 %	172,9 %	176,3 %	149,7 %	133,2 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har i 2023 beskæftiget sig med udførelse af nybyggeri, primært i totalentreprise og desuden arbejdet med udvikling af jord til fremtidige byggeprojekter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende og resulterer i et mindre underskud på 1.479 t.kr.

En sen nedskrivning af 2 totalentreprisesager indenfor boligbyggeri, som nu er afsluttet og afleveret, har alene ført til betydelige tab.

Næstved Svømmearena, selskabets største igangværende enterprisesag, forløber tilfredsstillende efter planen og afleveres i sidste halvår 24.

Positivt for året er afhændelsen af et stort og eget udviklet boligareal i selskabets nærområde. En mindre del af gevinsten heraf, er indregnet i årets resultat. Værdien af den samlede handel, vil når den er fuldt effektueret, styrke selskabets kapitalgrundlag betragteligt.

Overordnet set er selskabets kapitalgrundlag stadig fornuftigt, og de vigtigste nøgletal ser tilfredsstillende ud.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Fremtidigt retter selskabet nu fokus på egne udviklede projekter, erhvervsbyggerier i form af råhus- og fagentrepriser indenfor jord, kloak, beton og tillige hovedentrepriser i privat bygherreregime, og der forventes positive resultater for 2024. Der budgetteres med et samlet resultat for 2024 på ca. 2,5 mio. kr. før skat.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat lever ikke op til udmeldte forventninger. Året har været præget af øgede omkostninger på enkelte projekter i forhold til det forventede jfr. ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør Morten C. Henriksen A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i kr.

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, andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter og ydelser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af periodens udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 medgæede omkostninger eller nettorealizationsværdien, 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 acotofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acotofaktureringer 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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 acotoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	1	38.262.891	37.137.019
Personaleomkostninger	2	<u>(40.228.012)</u>	<u>(36.211.467)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.965.121)	925.552
Finansielle indtægter	3,4	593.005	487.824
Finansielle omkostninger	5	<u>(508.197)</u>	<u>(266.600)</u>
Resultat før skat		(1.880.313)	1.146.776
Skat af årets resultat	6	<u>401.412</u>	<u>(279.070)</u>
Årets resultat		<u>(1.478.901)</u>	<u>867.706</u>
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.174.306	19.219.271
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	10.021.285	14.045.578
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.352.842	4.629.146
Andre tilgodehavender		25.302.877	8.809.842
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>377.278</u>	<u>627.974</u>
Tilgodehavender		<u>53.228.588</u>	<u>47.331.811</u>
Værdipapirer	3	<u>1.360.638</u>	<u>1.317.735</u>
Værdipapirer		<u>1.360.638</u>	<u>1.317.735</u>
Likvide beholdninger	10	<u>35.309.825</u>	<u>27.000.000</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>89.899.051</u>	<u>75.649.546</u>
Aktiver i alt		<u>89.899.051</u>	<u>75.649.546</u>

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		26.961.748	28.440.649
Egenkapital	11	<u>27.461.748</u>	<u>28.940.649</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	2.457.463	2.947.557
Andre hensættelser	13	375.799	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.833.262</u>	<u>2.947.557</u>
Banker		0	4.641.621
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.633.786	26.841.352
Forudfakturering igangværende arbejder	8	13.481.931	1.499.058
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.000	10.000
Skyldigt sambeskatningsbidrag		79.693	2.132.513
Anden gæld		5.398.631	8.636.796
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>59.604.041</u>	<u>43.761.340</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>59.604.041</u>	<u>43.761.340</u>
Passiver i alt		<u>89.899.051</u>	<u>75.649.546</u>
Eventualaktiver	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	28.440.649	28.940.649
Årets resultat	0	(1.478.901)	(1.478.901)
Egenkapital 31. december 2023	500.000	26.961.748	27.461.748

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Årets resultat		(1.478.901)	867.706
Reguleringer	18	(110.421)	57.846
Ændring i driftskapital	19	<u>16.640.365</u>	<u>519.148</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.051.043	1.444.700
Renteindbetalinger og lignende		550.102	293.738
Renteudbetalinger og lignende		<u>(508.197)</u>	<u>(266.600)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		15.092.948	1.471.838
Betalt selskabsskat		<u>(2.141.502)</u>	<u>271.044</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.951.446	1.742.882
Udvikling i kassekredit		<u>(4.641.621)</u>	<u>4.641.621</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(4.641.621)	4.641.621
Ændring i likvider		8.309.825	6.384.503
Likvider 1. januar 2023		<u>27.000.000</u>	<u>20.615.497</u>
Likvider 31. december 2023		35.309.825	27.000.000
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>35.309.825</u>	<u>27.000.000</u>
Likvider 31. december 2023		35.309.825	27.000.000

Noter til årsrapporten

1 Særlige poster

Selskabet har i året solgt ejendomsudviklingsprojekt indregnet med en bruttofortjeneste på 11.951 t.kr.

Der henvises i øvrigt til note 14

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	34.606.807	30.749.667
Pensioner	4.848.711	4.803.254
Andre omkostninger til social sikring	772.494	658.546
Lønninger overført til produktionsomkostninger	<u>(33.895.899)</u>	<u>(30.277.873)</u>
Personaleomkostninger excl. produktionsomkostninger	6.332.113	5.933.594
Overført til produktionslønninger	<u>33.895.899</u>	<u>30.277.873</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>40.228.012</u>	<u>36.211.467</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion og bestyrelse	<u>1.731.455</u>	<u>1.612.066</u>
	<u>1.731.455</u>	<u>1.612.066</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>64</u>	<u>60</u>
3 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>42.903</u>	<u>194.085</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>1.360.638</u>	<u>1.317.735</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	89.022
Andre finansielle indtægter	<u>593.005</u>	<u>398.802</u>
	<u>593.005</u>	<u>487.824</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	27.709	0
Andre finansielle omkostninger	<u>480.488</u>	<u>266.600</u>
	<u>508.197</u>	<u>266.600</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	88.682	2.141.502
Årets udskudte skat	<u>(490.094)</u>	<u>(1.862.432)</u>
	<u>(401.412)</u>	<u>279.070</u>
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>(1.478.901)</u>	<u>867.706</u>
	<u>(1.478.901)</u>	<u>867.706</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	294.918.336	293.077.356
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>298.378.982)</u>	<u>280.530.836)</u>
	<u>(3.460.646)</u>	<u>12.546.520</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	10.021.285	14.045.578
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(13.481.931)</u>	<u>(1.499.058)</u>
	<u>(3.460.646)</u>	<u>12.546.520</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer samt renter og garantiomkostninger.

10 Likvide beholdninger

Af likvide beholdninger udgør 27 mio. kr. deponerede beløb til sikkerhed for garantier.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	2.947.557	4.809.989
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>(117.349)</u>	<u>(1.862.432)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	<u>2.830.208</u>	<u>2.947.557</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
13 Andre hensættelser		
Hensat i året	375.799	0
Saldo ultimo 31. december 2023	<u>375.799</u>	<u>0</u>

Andre hensættelser omfatter hensættelse til tabsgivende kontrakter.

14 Eventualaktiver

Selskabet har i året solgt et ejendomsudviklingsprojekt med variabelt vederlag. Grundet usikkerheden er vederlaget svarende til forventede betalinger i 2024 indregnet. Der er herudover et potentielt variabelt vederlag på op til 21 mio. kr., der ikke er indregnet.

15 Eventualforpligtelser

Selskabet er involveret i en række tvister. Det er ledelsens forventning, at udfaldet af tvisterne ikke vil medføre yderligere træk på ressourcerne end det der er afsat i årsregnskabet.

Kautions- og garantiforpligtelser

For entrepriser er stillet sædvanlig sikkerhed i form af bankgarantier og kautionsforsikringer mv. Pr. 31. december 2023 er der via pengeinstitut og garantiselskaber stillet arbejdsgarantier for samlet 118.085 t.kr.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 2 - 146 mdr. med en restforpligtelse pr. 31. december 2023 på i alt 7.539 t.kr. heraf forfalder 1.127 t.kr. inden for et år.

Noter til årsrapporten

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, drivmidler og andre hjælpestoffer, driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på 20.000 t.kr.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

MCH Holding A/S, Tjørnebuskvej 6, 4300 Holbæk, besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens §98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet MCH Holding A/S, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som datterselskab.

Noter til årsrapporten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(593.005)	(487.824)
Finansielle omkostninger	508.197	266.600
Hensættelser	375.799	0
Skat af årets resultat	<u>(401.412)</u>	<u>279.070</u>
	<u>(110.421)</u>	<u>57.846</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(5.896.778)	6.650.034
Ændring i leverandører mv.	<u>22.537.143</u>	<u>(6.130.886)</u>
	<u>16.640.365</u>	<u>519.148</u>