



Henning Mortensen Silkeborg A/S

Lillehøjvej 38
8600 Silkeborg
CVR-nr. 25509129

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.06.2024

Hans Henrik Møller Mortensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	10
Balance pr. 31.12.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henning Mortensen Silkeborg A/S
Lillehøjvej 38
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25509129
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Hans Henrik Møller Mortensen, formand
Anna Mortensen
Søren Kristiansen
Ole Elmegaard Mortensen, næstformand

Direktion

Johnny Sørensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Henning Mortensen Silkeborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27.06.2024

Direktion

Johnny Sørensen
adm. dir.

Bestyrelse

Hans Henrik Møller Mortensen
formand

Anna Mortensen

Søren Kristiansen

Ole Elmegaard Mortensen
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henning Mortensen Silkeborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henning Mortensen Silkeborg A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 27.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.493	43.152	33.127	44.676	30.474
Driftsresultat	(20.860)	(598)	3.908	16.622	9.165
Resultat af finansielle poster	(1.697)	(669)	(442)	(499)	(446)
Årets resultat	(18.983)	88	3.961	12.070	6.792
Balancesum	80.793	103.190	68.744	64.287	64.934
Investeringer i materielle aktiver	1.134	6.829	3.654	3.523	2.281
Egenkapital	1.091	20.074	19.986	26.025	14.956
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	14.091	20.074	19.986	26.025	14.956
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(179,38)	0,44	17,22	58,91	53,02
Soliditetsgrad (%)	1,35	19,45	29,07	40,48	23,03
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital (%)	17,40	19,45	29,07	40,48	23,03

Der er i 2024 foretaget en kapitalforhøjelse på samlet 20 mio. kr. hvor der er forhøjet med 7 mio. kontant samt 13 mio. kr. ved gældskonvertering af ansvarlig lån. Såfremt kapitalforhøjelsen var sket pr. 31.12.2023 ville soliditetsgraden have været 26,1%.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital (%):

$\frac{\text{Egenkapital} + \text{ansvarlig lånekapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i installation og handel med vvs- og el-produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 18.983 t.kr. mod et overskud på 88 t.kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør et underskud på 19 mio. DKK, hvilket afviger væsentligt fra det forventede. Resultatet skyldes projekter, som er afsluttet væsentligt dårligere end forventet samt væsentlige tab på kunder, som er gået konkurs i året. Afviklingen af projekterne har været udfordret grundet mangel på kvalificeret arbejdskraft samt medarbejderudskiftninger på centrale poster i projektførelsen.

Udviklingen af enkelte projekter i 2023 har vist sig at være væsentlig dårligere end forudsat i skønnet der var udøvet ultimo 2022, hvilket derfor har påvirket resultatet negativt

Ledelsen har iværksat en række tiltag med henblik på, at sikre det økonomiske fundament og genskabe indtjeningsevnen.

Tiltagene omfatter en efter statusdagen gennemført kapitalforhøjelse, tilpasning af koncernens aktiviteter gennem frasalg og forenkling af koncernstruktur, styrkelse af organisationen kapacitets- og kompetencemæssigt samt implementering af værktøjer og procedurer til sikring af mere effektiv afvikling af projekter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling relaterer sig til værdiansættelsen af igangværende arbejder, som er omtalt i note 1 samt note 11 til årsrapporten. Selskabet havde ved udgangen af 2023 igangværende projekter med en bruttosalgsværdi på 373,8 mio. DKK. Inden aflæggelsen af årsrapporten er projekter med en salgsværdi på 316,7 mio.kr. afsluttet. Disse projekter er indregnet i årsrapporten baseret på det i forbindelse med afslutningen realiserede resultat.

Selskabet havde i 2022 tvister vedrørende to større projekter, hvoraf den væsentligste er afsluttet med et resultat på niveau med det forventede ved aflæggelse af årsrapporten for 2022.

Baseret på ovenstående forhold vurderer ledelsen, at usikkerheden ved værdiansættelse af igangværende arbejder er væsentligt nedbragt sammenlignet med sidste år.

Usikkerheden vedrørende igangværende arbejder er nærmere beskrevet i note 1 til årsrapporten.

Forventet udvikling

Som følge af udviklingen i 2023 har der været en bevidst opbremsning i ordreindgangen af større projekter. Selskabets ordrebeholdning ved indgangen til 2024 er derfor væsentligt lavere end året før.

Aktiviteten inden for mindre opgaver udvikler sig positivt, men dette kan ikke opveje den lavere ordrebeholdning på større projekter samt en forsinket opstart af enkelte projekter. Samlet set forventes en lavere omsætning i 2024 sammenlignet med 2023, med et forventet underskud på omkring 2-4 mio. DKK.

Selskabet arbejder løbende på afgivelse af tilbud om løsning af større opgaver, og mængden af tilbud er stigende. Der er allerede indgået aftaler om udførelse af betydende opgaver med opstart i 2025. For at styrke selskabets kompetence og kapacitet, har det været nødvendigt at fastholde og ansætte medarbejdere til

projektering af disse opgaver, hvilket vil belaste resultatet for 2024.

Over årene har selskabet opbygget gode og langvarige relationer til kunder, medarbejdere og leverandører. Disse relationer er fortsat intakte og der opleves fortsat god opbakning fra alle interessenter.

Det er ledelsens vurdering at denne fortsatte opbakning i kombination med de gennemførte og planlagte tiltag vil genskabe en positiv indtjening i 2025.

Begivenheder efter balancedagen

For at reetablere selskabets egenkapital er der den 24. januar 2024 gennemført en kapitalforhøjelse på 20 mio. DKK. Kapitalforhøjelsen er sket ved konvertering af ansvarligt lån på 13 mio. DKK til aktiekapital samt ved kontant indskud af 7 mio. DKK.

Efter denne kapitalforhøjelse udgør selskabets soliditet +25%.

Der er foruden ovenstående ikke indtrådt begivenheder efter balancedagen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.493.235	43.152.445
Distributionsomkostninger		(24.922.099)	(30.736.423)
Administrationsomkostninger		(12.431.162)	(13.014.094)
Driftsresultat		(20.860.026)	(598.072)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.352.170)	1.090.096
Andre finansielle indtægter	4	114.440	53.615
Andre finansielle omkostninger	5	(1.811.663)	(722.465)
Resultat før skat		(23.909.419)	(176.826)
Skat af årets resultat	6	4.926.442	264.974
Årets resultat	7	(18.982.977)	88.148

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill		30.000	78.333
Immaterielle aktiver	8	30.000	78.333
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.376.872	15.857.780
Materielle aktiver	9	14.376.872	15.857.780
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.481.863	8.684.033
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.059.446	7.002.375
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Finansielle aktiver	10	8.541.309	15.686.408
Anlægsaktiver		22.948.181	31.622.521
Fremstillede varer og handelsvarer		4.179.129	3.607.186
Varebeholdninger		4.179.129	3.607.186
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.721.136	47.923.552
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	20.117.776	13.646.753
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.913.189	3.832.505
Andre tilgodehavender		1.415.331	1.280.730
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	729.854
Periodeafgrænsningsposter	12	413.314	461.058
Tilgodehavender		53.580.746	67.874.452
Likvide beholdninger		84.645	85.623
Omsætningsaktiver		57.844.520	71.567.261
Aktiver		80.792.701	103.189.782

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.954.403
Overført overskud eller underskud		(908.629)	16.119.945
Egenkapital		1.091.371	20.074.348
Udskudt skat	13	2.261.000	6.294.000
Hensatte forpligtelser		2.261.000	6.294.000
Ansvarlig lånekapital	14	13.000.000	0
Leasingforpligtelser		2.825.767	3.485.200
Anden gæld		2.280.241	2.552.708
Langfristede gældsforpligtelser	15	18.106.008	6.037.908
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	2.248.550	2.126.199
Bankgæld		18.591.380	8.648.471
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	231.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.668.048	43.076.759
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.403.356	5.790.529
Gæld til associerede virksomheder		524.164	509.887
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.300	50.704
Skyldige sambeskatningsbidrag		19.583	0
Anden gæld		10.863.941	10.349.806
Kortfristede gældsforpligtelser		59.334.322	70.783.526
Gældsforpligtelser		77.440.330	76.821.434
Passiver		80.792.701	103.189.782
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	1.954.403	16.119.945	20.074.348
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(1.972.124)	1.972.124	0
Overført til reserver	0	1.047.767	(1.047.767)	0
Årets resultat	0	(1.030.046)	(17.952.931)	(18.982.977)
Egenkapital ultimo	2.000.000	0	(908.629)	1.091.371

Selskabet har pr. 24.01.2024 vedtaget en kapitalforhøjelse på i alt 20 mio. kr. hvoraf der sker kontant indbetaling af 7 mio. kr. samt en konvertering af ansvarlig gæld på 13 mio. kr.

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabs-mæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Regnskabsposten "Igangværende arbejder for fremmed regning" indeholder væsentlige regnskabsmæssige skøn. Selskabet har indregnet igangværende arbejder til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie.

Selskabet har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter.

Salgsværdien af igangværende projekter udgør pr. 31.12.23 samlet 373,8 mio.kr. Inden aflæggelsen af årsrapporten er projekter med en salgsværdi på 316,7 mio.kr. afsluttet. Disse projekter er indregnet i årsrapporten baseret på det i forbindelse med afslutningen realiserede resultat.

En ændring i den indregnede dækningsgrad på igangværende sager, som ikke er afsluttet inden aflæggelsen af årsrapporten, på 1% vil påvirke årets resultat med ca. 0,5 mio. kr. før skat.

Selskabet har som underentreprenør indgået en entreprisekontrakt på et større encifret millionbeløb, hvor der er en verserende tvist.

Ledelsen mener at have krav på betaling for udførte ekstraarbejder og kompensation for merudgifter, som følge af en væsentlig længere byggeperiode end oprindeligt forudsat.

Modparterne har på den anden side rejst modkrav mod selskabet. Ledelsen har med udgangspunkt i juridisk vurdering afvist dette krav. Den eksterne vurdering konkluderer at modkravet er udokumenteret for så vidt angår faktum og jus.

Arbejdet er afsluttet i 2023. For nærværende er der dialog med henblik på en forligsmæssig løsning af uenigheden. Såfremt der ikke opnås enighed forventes uenigheden afklaret gennem en voldgiftssag hvilket vil indebære, at uenigheden tidligst vil blive afklaret i 2025. Ledelsen har indregnet sagen baseret på et skøn over det mest sandsynlige udfald af sagen. Skønnet er baseret på de foreliggende oplysninger herunder særligt den indhentede juridiske vurdering og er uforandret i forhold til den ultimo 2022 foretagne vurdering.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	116.193.035	119.797.990
Pensioner	10.231.775	9.430.288
Andre omkostninger til social sikring	1.365.483	1.544.674
	127.790.293	130.772.952
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	211	234

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.585.247	1.685.939
	1.585.247	1.685.939

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	48.333	115.000
Afskrivninger på materielle aktiver	2.351.608	2.054.779
	2.399.941	2.169.779

4 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	86.728	42.261
Renteindtægter i øvrigt	4.696	973
Valutakursreguleringer	0	1.981
Øvrige finansielle indtægter	23.016	8.400
	114.440	53.615

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	234.962	129.281
Renteomkostninger i øvrigt	1.082.633	274.394
Valutakursreguleringer	15.801	0
Øvrige finansielle omkostninger	478.267	318.790
	1.811.663	722.465

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	19.583	0
Ændring af udskudt skat	(4.033.000)	464.000
Refusion i sambeskatning	(913.025)	(728.974)
	(4.926.442)	(264.974)

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Overført resultat	(18.982.977)	88.148
	(18.982.977)	88.148

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	1.275.000
Kostpris ultimo	1.275.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.196.667)
Årets afskrivninger	(48.333)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.245.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.000

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	2.114.474	28.254.981
Tilgange	0	1.133.560
Afgange	0	(1.088.532)
Kostpris ultimo	2.114.474	28.300.009
Af- og nedskrivninger primo	(2.114.474)	(12.397.201)
Årets afskrivninger	0	(2.351.608)
Tilbageførsel ved afgange	0	825.672
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.114.474)	(13.923.137)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	14.376.872
Ikke-ejede aktiver	0	5.410.706

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	6.729.630	7.002.375	75.000
Tilgange	0	57.071	0
Afgange	(4.200.000)	0	0
Kostpris ultimo	2.529.630	7.059.446	75.000
Opskrivninger primo	1.954.403	0	0
Afskrivninger på goodwill	(360.825)	0	0
Andel af årets resultat	(1.380.874)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.260.471)	0	0
Opskrivninger ultimo	(1.047.767)	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(75.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(75.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.481.863	7.059.446	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Brdr. Bagner A/S	Aarhus	A/S	100,00
VVS Brædstrup Holding ApS - frasolgt d. 1/11-2023	Silkeborg	ApS	60,00
VVS & El Experten A/S - frasolgt d. 1/11-2023	Silkeborg	ApS	60,00

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	372.514.498	305.117.298
Foretagne acontofaktureringer	(352.396.722)	(291.470.545)
	20.117.776	13.646.753

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperioder.

13 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	(19.000)	(26.000)
Materielle aktiver	2.290.000	2.327.000
Finansielle aktiver	(18.000)	(17.000)
Tilgodehavender	1.015.000	6.994.000
Forpligtelser	(1.007.000)	(1.161.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.823.000)
Udskudt skat i alt	2.261.000	6.294.000

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	6.294.000	5.830.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.033.000)	464.000
Ultimo	2.261.000	6.294.000

14 Ansvarlig lånekapital

Selskabet har i regnskabsåret modtaget 13 mio. kr. i ansvarlig lånekapital fra selskabets moderselskab, HM Gruppen Silkeborg A/S. Lånet er optaget uden afdragsprofil og med en variabel rente, der til enhver tid svarer til selskabets rente på kassekreditte tillagt 1%-point.

Det ansvarlige lån er efter balancedagen konverteret til egenkapital i forbindelse med en kapitalforhøjelse foretaget den 24.01.2024.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	13.000.000	13.000.000
Leasingforpligtelser	1.915.216	1.792.865	2.825.767	0
Anden gæld	333.334	333.334	2.280.241	1.979.811
	2.248.550	2.126.199	18.106.008	14.979.811

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	27.321.060	30.679.995
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	27.000.000	30.000.000

17 Eventualforpligtelser

Selskabet er garantidebitor for arbejdsgarantier stillet af Tryg Garanti vedrørende igangværende og afsluttede arbejder for fremmed regning.

Selskabet er blevet procestilvarslet i en syns og skønssag for udført arbejde, hvor selskabet har ageret underentreprenør. Hovedentreprenør har adciteret selskabet for påstand om betaling af 4,3 mio. kr. som følge af udført arbejde der ikke skulle være udført fagligt korrekt. Selskabet har afvist kravet, da ledelsen mener at arbejdet er udført i henhold til de anvisninger der er modtaget fra bygherre. Selskabets advokat vurderer, at selskabet har gode muligheder for at blive frifundet.

Selskabet er blevet mødt af krav fra en hovedentreprenører, hvor Henning Mortensen Silkeborg A/S agerer som underentreprenør. Hovedentreprenørene har varslet at de vil rejse kravom dagbod for et ikke ubetydeligt beløb, som følge af forsinkelser i byggefasen. Henning Mortensen Silkeborg A/S afviser kravet til fulde. Der henvises endvidere til note 1 for nærmere beskrivelse af tvisten.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HM Gruppen Silkeborg A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 48.307 t.kr. pr. 31.12.2023. Virksomhedspanten omfatter varebeholdning, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre anlægs, driftsmateriel og inventar og goodwill.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hans Henrik Møller Mortensen, Dynæsvej 4, 8600 Silkeborg.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

HM Gruppen Silkeborg A/S, Silkeborg, CVR-nr.: 32 32 74 78, Lillehøjvej 38, 8600 Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte

arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle aktiver

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

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Scrapværdier og levetider revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Igangværende arbejder for fremmed regning:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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 realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.