



VADSKÆR
KRØMMELBEIN
STATSAUTORISERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Årsrapport for 2022

Borgenhus A/S

Husebyvej 19, 3200 Helsingør

CVR-nr. 33 49 28 12

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2023

Marianna Kristine Chabert
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	12
Balance 31. december 2022	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Borgenhus 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 31. marts 2023

Direktion

Ole Kjærgård

Bestyrelse

Marianna Kristine Chabert
formand

Steffen Troels Hovedskov
Rasmussen

Tommy Karl Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Borgenhus A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borgenhus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 11 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets kortfristede likviditet for månederne april-juni 2023 er presset og afhængig af at byggherre betaler løbende hver 14. dag, herunder at projektet ikke forsinkes unødigt og leveres rettidigt. Samtidig er det nødvendigt at der fortsat kan opretholdes gode betalingsvilkår hos selskabets leverandører.

Dette sammen med de andre forhold benævnt i note 11 kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af reglerne om ansættelse af udenlandsk arbejdskraft

Selskabet har i forbindelse med ansættelse af udenlandsk arbejdskraft ikke indhentet tilstrækkeligt bevis for at medarbejderen havde opholds- og arbejdstilladelse i Danmark, som der er pligt til i medfør af udlændingeloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Brøndby, den 31. marts 2023

Vadskær Krømmelbein
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 40 68 97 45

Michael Kodama Krømmelbein
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44139

Selskabsoplysninger

Selskabet	Borgenhus A/S Husebyvej 19 3200 Helsinge
	CVR-nr.: 33 49 28 12
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
	Stiftet: 25. januar 2011
	Regnskabsår: 12. regnskabsår
	Hjemsted: Gribskov
Bestyrelse	Marianna Kristine Chabert, formand Steffen Troels Hovedskov Rasmussen Tommy Karl Larsen
Direktion	Ole Kjærgård
Revisor	Vadskær Krømmelbein Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Vibeholms Allé 16 2605 Brøndby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som total og/eller hovedentreprenør samt holdingselskab for koncernforbundne selskaber, herunder også andre afledede aktiviteter indenfor projektudvikling og byggeri.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten ud over det som er nævnt i note 12, hvortil der henvises til.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 5.940.509, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 5.777.312.

Med baggrund i 2021, som selskabet kom svækket ud af, er der lykkedes at fremme et overskud i 2022 og prognosen for 2023 er allerede nu positiv. Selskabet er i udvikling og der tilføres ny medarbejder som projekt- og udviklingschef, som selskabet har store forventninger til.

Finansiering

Selskabet realiserer et pænt overskud. Selskabet er dog primært egenfinansieret, hvilket presser selskabets likviditet på igangværende totalentrepriseresager.

Selskabets ledelse er i løbende dialog med bygherrerne, som har tilpasset ratebetalingsplanerne, for at imødekomme hurtigere betalinger fra bygherrerne, hvilket betyder at med hurtige fremskridt i byggeprocessen – øges likviditeten samtidig tilsvarende hurtigere.

Der henvises til note 11 for en uddybende beskrivelse af selskabets finansieringsgrundlag for 2023.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2022 igangsat større totalentrepriseresager. Ligesom selskabets ledelse har lagt betydelige ressourcer i at få skåret unødigt administration fra og omlagt administrationen med en stram omkostningsstyring. Dette har givet resultat på bundlinjen og fastholdes fremadrettet.

Således er selskabets aktivitetsomfang steget betydeligt i forhold til tidligere år og forventes fortsat stigende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borgenhus A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og ændring i igangværende arbejder med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen indregnes efter IAS 18 som fortolkningsbidrag.

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 materielle anlægsaktiver og lejeindtægter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita, som måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, skattesager og bøder mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Borgenhus A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste	1	14.858.522	-1.853.767
Personaleomkostninger	2	<u>-7.919.653</u>	<u>-1.420.879</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		6.938.869	-3.274.646
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-176.375	-170.737
Andre driftsomkostninger	1	<u>-572.607</u>	<u>-778.579</u>
Resultat før finansielle poster		6.189.887	-4.223.962
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		290.000	0
Finansielle indtægter	3	28.558	52.524
Nedskrivning af finansielle aktiver		-609.310	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-60.069</u>	<u>-76.869</u>
Resultat før skat		5.839.066	-4.248.307
Skat af årets resultat	5	<u>101.443</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>5.940.509</u>	<u>-4.248.307</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.940.509</u>	<u>-4.248.307</u>
		<u>5.940.509</u>	<u>-4.248.307</u>

Balance 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		493.722	401.166
Materielle anlægsaktiver		493.722	401.166
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.480.000	1.480.000
Deposita		809.830	660.580
Finansielle anlægsaktiver		2.289.830	2.140.580
Anlægsaktiver i alt		2.783.552	2.541.746
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	8.307.146	665.802
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	99.324
Andre tilgodehavender		3.022.564	938.925
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	0	447.564
Udskudt skatteaktiv		230.312	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.010	0
Periodeafgrænsningsposter		226.208	12.766
Tilgodehavender		11.788.240	2.164.381
Likvide beholdninger		3.349.337	2.387.247
Omsætningsaktiver i alt		15.137.577	4.551.628
Aktiver i alt		17.921.129	7.093.374

Balance 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		7.500.000	7.500.000
Overført resultat		-1.722.688	-7.663.197
Egenkapital		<u>5.777.312</u>	<u>-163.197</u>
Andre hensættelser	8	<u>2.560.594</u>	<u>2.540.594</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.560.594</u>	<u>2.540.594</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.863.041	1.067.433
Gæld til tilknyttede virksomheder		459.065	786.576
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		196.296	0
Selskabsskat		75.284	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		133.761	0
Anden gæld		<u>3.855.776</u>	<u>2.861.968</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.583.223</u>	<u>4.715.977</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.583.223</u>	<u>4.715.977</u>
Passiver i alt		<u>17.921.129</u>	<u>7.093.374</u>
Særlige poster	1		
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	11		
Usikkerhed ved indregning og måling	12		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	7.500.000	-7.663.197	-163.197
Årets resultat	0	5.940.509	5.940.509
Egenkapital 31. december 2022	7.500.000	-1.722.688	5.777.312

Noter

1 Særlige poster

Selskabet har hensat kr. 250.000 til forventede bøder for overtrædelse af lov om udlændinge samt nedskrevet kr. 322.607 på udlån til medarbejdere. Begge dele anses som særlige poster og er indregnet som "andre driftsomkostninger" i resultatopgørelsen.

Derudover har man i året nedskrevet kr. 609.310 på kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvilket anses som en særlig post. Nedskrivningen er indregnet som "nedskrivning af finansielle aktiver" i resultatopgørelsen.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.469.905	1.384.144
Pensioner	396.386	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>53.362</u>	<u>36.735</u>
	<u>7.919.653</u>	<u>1.420.879</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>4</u>

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.986	50.000
Andre finansielle indtægter	<u>26.572</u>	<u>2.524</u>
	<u>28.558</u>	<u>52.524</u>

4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	16.605	0
Andre finansielle omkostninger	<u>43.464</u>	<u>76.869</u>
	<u>60.069</u>	<u>76.869</u>

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	207.035	0
Årets udskudte skat	-230.312	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-78.166	0
	<u>-101.443</u>	<u>0</u>
6 Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>1.815.401</u>	<u>0</u>
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>447.564</u>
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Udestående gæld	0	447.564
Lån optaget og indfriet i året	228.975	0
Lån tilbagebetalt i året	447.564	0
Rentefod (%)	9,55%	9,65%

Noter

	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
8 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar 2022	2.540.594	1.000.000
Hensat i året	250.000	1.540.594
Anvendt i året	<u>-230.000</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2022	<u>2.560.594</u>	<u>2.540.594</u>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	770.000	0
Mellem 1 og 5 år	<u>1.790.594</u>	<u>2.540.594</u>
	<u>2.560.594</u>	<u>2.540.594</u>

9 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	388.836	190.128
Mellem 1 og 5 år	<u>897.620</u>	<u>506.658</u>
	<u>1.286.456</u>	<u>696.786</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb

264.080	84.080
---------	--------

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en huslejeforpligtelse i uopsigelsesperioden på kr. 86.400.

Der er deponeret kr. 869.718 (2021: kr. 869.718) som sikkerhed. Beløbet indgår i andre tilgodehavender.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret på kr. 75.284 samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Som entreprenør eksisterer der på afsluttede og igangværende entreprisesager en eventualforpligtelse i forbindelse med almindelig 1 års og 5 års gennemgang iht. byggestandarden.

Noter

11 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i tidligere år realiseret store underskud som følge af en række tab på debitorer, hensættelse til udbedring af fejl og mangler på afsluttet byggeri samt hensættelser til øvrige sager.

Selskabet har i 2022 igangsat større totalentrepriser, hvor det er ledelsens forventning at budgettet holder indenfor en mindre margen, og at der vil være et pænt overskud.

Selskabet har på baggrund af egenfinansieringen en stram økonomisk styring, da de stigende materialepriser skal imødekommes og kunne holdes indenfor budgetrammerne. Det er nødvendigt med god proces og fremskridt samt hurtig fakturering til, og betaling fra, bygherre for at imødekomme virksomhedens kortsigtede leverandørforpligtelser. Ledelsen har i samarbejde med bygherre i 2023 fundet en god rytme i byggemøder og godkendelse af rater til fakturering løbende hver 14. dag og effektiv/hurtig betaling fra bygherrer til at afhjælpe de værste likviditetsudfordringer. Samtidig er det nødvendigt at de nuværende betalingsbetingelser hos leverandører opretholdes.

Likviditeten forventes at være mest presset over de kommende måneder april-juni 2023 frem til aflevering af den første store entreprise, hvor der frigives ca. 3,8 mio.kr (heraf 1,8 mio.kr. indregnet pr. balancedagen som debitorer). fra bygherre under forudsætning af den forventede rettidige levering. Samtidig forventes de kontante deponeringer som selskabet har udestående hos leverandører, at blive nedjusteret i takt med arbejdets fremdrift.

Det i 2021 hensatte beløb til et krav i størrelsesorden kr. 1.54 mio.kr. hensættes fortsat, idet kravet følger en yderst streng fortolkning af et kompliceret regelsæt, hvor selskabets ledelse ikke er fuld ud enig med Skattestyrelsens krav. På baggrund af den modtagne juridiske rådgivning har ledelsen dog valgt at hensætte et beløb svarende til det mulige skattekrav.

Omkring udbedring af fejl og mangler fra tidligere entrepriser, er det ledelsens vurdering, at der kun i mindre grad vil være et likviditetstræk forbundet med disse mangelahjælpninger. Selskabet havde pr. 31.12.2022 deponeret ca. 0,9 mio.kr., kontant hos bygherre. Denne deponering frigives i takt med afhjælpningen af mangler, hvor ca. 0,6 mio.kr. er frigivet i 2023 og et mindre beløb henstår til resterende udbedringer og 5-års gennemgang.

På baggrund af de ovenstående opregnede forhold i 2022 og med den fortsatte stramme omkostningsstyring fremadrettet, er det ledelsens samlede vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til den fremadrettede drift i 2023, hvorved regnskabet aflægges som going concern.

Endvidere er ledelsen i marken og nye projekter starter op i sommer/efterår 2023 og forventningerne er store til afslutningen af de to store entrepriseopgaver i sommeren 2023, alt imens nye entrepriseopgaver tager sin begyndelse. Der er en kontrolleret vækst – som der holdes igen på, så likviditeten kan følge med, hvilket er overordentligt vigtigt i det ustabile rente og inflationsmarked som vi kigger videre ind i 2023.

Noter

12 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet entrerer som totalentreprenør på projekter - såvel igangværende som afsluttede projekter - og i den forbindelse kan fejl i budgetter og skøn være forbundet med at udsving i dækningsgraden på projekterne. Dette kan medføre afvigelse i budgetterede og faktiske resultater.

Derudover kan der opstå claims på afsluttede projekter som er afsluttet inden balancedagen, og hvorpå selskabets ledelse skønner over omkostninger og bod til udbedring af disse claims. Herudover har ledelsen skønnet over potentielle skattekrav, og hensat det bedste estimat over potentielle skattekrav som følge af begivenheder indtruffet før balancedagen.

Ligeledes er der skønsmæssige usikkerhed på indregning af dele af selskabets debitorer, hvor ca. 1,8 mio. kr. først frigives med ca. 1,1 mio.kr. ved 1 års gennemgang og 0,9 mio.kr. ved 5 års gennemgang.

I sagens natur er sådanne skøn behæftet med en usikkerhed.