
Administrationselskabet HS ApS

Sports Allé 1, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 40 94 59 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/7 2022

Klaus E. Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Administrationsselskabet HS ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 12. juli 2022

Direktion

Carsten Damgaard Jensen
direktør

Bestyrelse

Morten C. Henriksen
formand

Tommy Vestergaard Jensen

Klaus E. Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Administrationsselskabet HS ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet HS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et samlet tab på DKK 22 mio. i regnskabsårene 2020 og 2021, og at selskabets forpligtelser pr. 31. december 2021 overstiger selskabets aktiver med DKK 22 mio. Det fremgår tillige af note 1, at der er igangværende forhandlinger omkring forligsaftale med selskabets kreditorer til sikring af selskabets fortsatte drift, og at selskabets bankforbindelse stiller den nødvendige finansiering af daglige driftsomkostninger til rådighed.

Da de pågældende forligsaftaler endnu ikke er afsluttet på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten, indikerer dette, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift, som omtalt i note 1.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regn-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 12. juli 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Administrationsselskabet HS ApS Sports Allé 1 4300 Holbæk CVR-nr.: 40 94 59 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holbæk |
| Bestyrelse | Morten C. Henriksen, formand Tommy Vestergaard Jensen Klaus E. Rasmussen |
| Direktion | Carsten Damgaard Jensen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive diverse administrationsvirksomhed, føre proces og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 3.857.055, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på DKK 21.960.331.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end 50% af deres egenkapital, og ledelsen er opmærksom på reglerne og kapitaltab i Selskabsloven.

Som det fremgår af note 1, er det ledelsens forventning, at de igangværende forhandlinger omkring forligsaftale med selskabets kreditorer vil blive afsluttet, således at selskabet er sikret sin fortsatte drift.

Det er tillige ledelsens forventning, at der kan skabes fremtidige indtægtsgivende aktiviteter i selskabet til finansiering af de daglige driftsomkostninger.

Selskabets ledelse forventer således, at selskabets kapital reetableres indenfor en overskuelig tidshorisont.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|----------------------------------------|------|-------------------|--------------------|
| Bruttotab | | -3.319.765 | -8.617.728 |
| Andre driftsomkostninger | | -79.999 | -8.520.491 |
| Resultat før finansielle poster | | -3.399.764 | -17.138.219 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -457.291 | -1.005.057 |
| Resultat før skat | | -3.857.055 | -18.143.276 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -3.857.055 | -18.143.276 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|--------------------|
| Overført resultat | | -3.857.055 | -18.143.276 |
| | | -3.857.055 | -18.143.276 |

Balance 31. december

Aktiver

| | <u>Note</u> | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK |
|-----------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Andre tilgodehavender | | 17.168.894 | 21.268.894 |
| Tilgodehavender | | 17.168.894 | 21.268.894 |
| Likvide beholdninger | | 1.157.674 | 1.450.451 |
| Omsætningsaktiver | | 18.326.568 | 22.719.345 |
| Aktiver | | 18.326.568 | 22.719.345 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 40.000 | 40.000 |
| Overført resultat | | -22.000.331 | -18.143.276 |
| Egenkapital | | -21.960.331 | -18.103.276 |
| Kreditinstitutter | | 33.713.779 | 25.442.023 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 828.199 | 1.140.112 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.422.635 | 618.200 |
| Anden gæld | | 3.322.286 | 13.622.286 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 40.286.899 | 40.822.621 |
| Gældsforpligtelser | | 40.286.899 | 40.822.621 |
| Passiver | | 18.326.568 | 22.719.345 |
| Going concern | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 4 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. januar | 40.000 | -18.143.276 | -18.103.276 |
| Årets resultat | 0 | -3.857.055 | -3.857.055 |
| Egenkapital 31. december | 40.000 | -22.000.331 | -21.960.331 |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har fra moderfonden i 2019 overtaget tilgodehavender og gæld vedrørende opførelse af Holbæk Sportsby, og der har i 2020 og 2021 været afholdt yderligere omkostninger til udbedring af mangler ved byggeriet. Der er indgået forlig med en række af de pågældende debitorer og kreditorer, og selskabet har pt. en underbalance på DKK 21,9 mio., idet der fortsat henstår gæld til leverandører samt selskabets bankforbindelse.

Selskabets bankforbindelse har bekræftet, at den til sikring af den daglige og fremadrettede drift i Administrationsselskabet HS ApS, stiller den nødvendige kreditfacilitet til rådighed, således at Administrationsselskabet HS ApS, kan opfylde sine driftsmæssige forpligtelser.

Samtidig er de i 2019 overtagne leverandørkrav med tillæg af de i 2020 og 2021 efterfølgende yderligere krav omfattet af en igangværende forhandling om forligsaftale, således at selskabet vil kunne fortsætte driften.

Det er således ledelsens opfattelse, at selskabet befinder sig i en going concern-situation, men at der er forhold, der indikerer væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om fortsat drift, som følge af, at alle aftaler endnu ikke er effektueret på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen. Årsrapporten er på baggrund heraf aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Regnskabsposten "Andre tilgodehavender" består primært af tilgodehavende vedrørende krav, der er opstået som følge af afholdelse af meromkostninger til udbedring af mangler ved byggeriet. Som omtalt i note 1 omkring Going Concern, er de endelige aftale om forlig endnu ikke effektueret, hvorfor måling af andre tilgodehavender er omfattet af betydelige usikkerhed.

3 Finansielle omkostninger

| | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Andre finansielle omkostninger | 457.291 | 1.005.057 |
| | <u>457.291</u> | <u>1.005.057</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

I forbindelse med udbedring af mangler ved byggeriet af Holbæk Sportsby, er der rejst krav mod en underleverandør til dækning af forventede yderligere omkostninger. Selskabet risikerer dog at skulle afholde omkostninger i størrelsesordenen TDKK 1.100-1.400 i forbindelse hermed.

Selskabet har afgivet en garanti på 5 mio.kr.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Administrationsselskabet HS ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Det er selskabets første regnskabsår.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.