

## Horsens Yachtværft ApS

Gammel Havn 3

8700 Horsens

CVR-nr. 28 70 87 50

## Årsrapport for 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29/04 2026

---

Søren Buhl  
dirigent

Vi forener revision,  
rådgivning og jura



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2025	12
Balance pr. 31. december 2025	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Horsens Yachtværft ApS  
Gammel Havn 3  
8700 Horsens

CVR-nr.: 28 70 87 50  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2025  
Stiftet: 23. maj 2005  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Søren Buhl, direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Horsens Yachtværft ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. april 2026

## Direktion

Søren Buhl  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Horsens Yachtværft ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Horsens Yachtværft ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 regnskabsbrugere 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 29. april 2026

### Roesgaard

Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Marianne Seeberg  
statsautoriseret revisor  
mne47422

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er reparation af både og bådebyggeri og anden dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et underskud på kr. 1.096.462, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på kr. 1.743.897.

Årets aktivitet har været lavere end 2024, hvilket har været medvirkende til lavere dækningsgrader på sagerne og lavere resultat. Dertil kommer at det har været et turbulent år med blandt andet ændringer i medarbejderstaben.

Ledelsen vurderes årets resultat for værende utilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er ledelsens forventning, at resultatet vil blive forbedret i det kommende regnskabsår og der forventes et positivt resultat i niveauet 0,3-0,5 mio. kr.

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Der er ingen tidligere offentliggjorte forventninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsens Yachtværft ApS for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2025 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 samt lønrefusioner.

### 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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 poster 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3-7 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 34.400 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, 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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer 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.

### 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.

### 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 acontoskatter.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Gældsforpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		4.470.688	7.033.165
Personaleomkostninger	1	<u>(5.576.362)</u>	<u>(6.287.660)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>(1.105.674)</b>	<b>745.505</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(202.879)</u>	<u>(213.903)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(1.308.553)</b>	<b>531.602</b>
Finansielle indtægter		1.400	3.510
Finansielle omkostninger		<u>(93.226)</u>	<u>(77.351)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.400.379)</b>	<b>457.761</b>
Skat af årets resultat	2	<u>303.917</u>	<u>(103.470)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.096.462)</u></b>	<b><u>354.291</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.096.462)</u>	<u>354.291</u>
		<b><u>(1.096.462)</u></b>	<b><u>354.291</u></b>

## Balance pr. 31. december 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Software		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	273.395	36.430
Indretning af lejede lokaler	3	778.645	956.791
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.052.040</b>	<b>993.221</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.052.040</b>	<b>993.221</b>
Varebeholdninger		1.597.821	1.590.216
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.597.821</b>	<b>1.590.216</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.602.215	1.165.672
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	541.890	2.130.091
Andre tilgodehavender		3.250	22.794
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		48.020	48.020
Selskabsskat		304.985	0
Periodeafgrænsningsposter		127.335	184.065
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.627.695</b>	<b>3.550.642</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>240.793</b>	<b>178.160</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.466.309</b>	<b>5.319.018</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>5.518.349</b>	<b>6.312.239</b>

## Balance pr. 31. december 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Overført resultat		<u>1.443.897</u>	<u>2.540.359</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.743.897</u></b>	<b><u>2.840.359</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	5	<u>69.804</u>	<u>68.736</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>69.804</u></b>	<b><u>68.736</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		763.675	877.822
Periodeafgrænsningsposter		<u>85.714</u>	<u>107.142</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>849.389</u></b>	<b><u>984.964</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	141.429	141.429
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.231.113	690.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		462.731	419.343
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.184	1.043
Selskabsskat		0	149.402
Anden gæld		736.802	705.259
Periodeafgrænsningsposter		<u>279.000</u>	<u>311.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.855.259</u></b>	<b><u>2.418.180</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.704.648</u></b>	<b><u>3.403.144</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.518.349</u></b>	<b><u>6.312.239</u></b>
Eventualforpligtelser og andre forpligtelser	7		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2025	300.000	2.540.359	2.840.359
Årets resultat	0	(1.096.462)	(1.096.462)
<b>Egenkapital 31. december 2025</b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>1.443.897</u></b>	<b><u>1.743.897</u></b>

## Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.861.400	5.533.606
Pensioner	527.188	545.160
Andre omkostninger til social sikring	<u>187.774</u>	<u>208.894</u>
	<b><u>5.576.362</u></b>	<b><u>6.287.660</u></b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>12</u>	<u>13</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	(304.985)	149.402
Årets udskudte skat	<u>1.068</u>	<u>(45.932)</u>
	<b><u>(303.917)</u></b>	<b><u>103.470</u></b>

## Noter

### 3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2025	963.772	1.509.751
Tilgang i årets løb	<u>261.698</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>1.225.470</u>	<u>1.509.751</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	927.342	552.960
Årets afskrivninger	<u>24.733</u>	<u>178.146</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	<u>952.075</u>	<u>731.106</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025</b>	<b><u>273.395</u></b>	<b><u>778.645</u></b>

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
<b>4 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder, salgspris	541.890	3.498.940
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>0</u>	<u>(1.368.849)</u>
	<b><u>541.890</u></b>	<b><u>2.130.091</u></b>

## Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
<b>5 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2025	68.736	114.668
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.068</u>	<u>(45.932)</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2025</b>	<b><u>69.804</u></b>	<b><u>68.736</u></b>

### Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	13.042	6.222
Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>56.762</u>	<u>62.514</u>
	<b><u>69.804</u></b>	<b><u>68.736</u></b>

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. januar 2025</u>	<u>31. december 2025</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	997.822	883.675	120.000	357.822
Periodeafgrænsningsposter	<u>128.571</u>	<u>107.143</u>	<u>21.429</u>	<u>21.429</u>
	<b><u>1.126.393</u></b>	<b><u>990.818</u></b>	<b><u>141.429</u></b>	<b><u>379.251</u></b>

## Noter

### 7 Eventualforpligtelser og andre forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Frost Holding Ejendomme ApS og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

#### Andre forpligtelser

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Den årlige huslejeforpligtelse udgør t.kr. 579.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restleasingforpligtelse pr. 31.12.2025 på 76 t.kr. og en restløbetid på 30 mdr.

## Noter