

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Greve Main 37, 2670 Greve

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 15 68 37 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2018

dirigent: Søren Wilsbech Lottrup

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	13
Egenkapitalopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hovedstadens Bygningsentreprise 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 12. februar 2018

Direktion

Rasmus Lindhardt

Bestyrelse

Søren Wilsbech Lottrup
formand

Torben Haaning

Rasmus Lindhardt

Svend Rieks Hartmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 14. februar 2018

ECOVIS Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27702

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hovedstadens Bygningsentreprise A/S Greve Main 37 2670 Greve CVR-nr.: 15 68 37 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: Greve
Bestyrelse	Søren Wilsbech Lottrup, formand Torben Haaning Rasmus Lindhardt Svend Rieks Hartmann
Direktion	Rasmus Lindhardt
Revision	ECOVIS Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Advokat	Mazanti-Andersen Korsø Jensen Amaliegade 10 1256 København K
Pengeinstitut	Danske Bank, Finanscenter Sjælland Hovedvejen 107, 2 2600 Glostrup
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Elwis A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	320.234	317.203	317.812	293.280	272.597
Bruttoresultat	45.534	37.475	37.825	38.041	32.565
Resultat af ordinær primær drift	8.737	3.638	4.693	5.897	1.872
Resultat af finansielle poster	140	229	191	169	383
Årets resultat	6.867	2.944	4.247	4.346	1.681
Balance					
Balancesum	119.096	107.691	115.115	95.931	103.411
Investering i materielle anlægsaktiver	135	52	223	234	-230
Egenkapital	40.261	33.394	30.449	29.199	24.790
Antal medarbejdere	134	153	164	162	135
Nøgletal					
Bruttomargin	14,2%	11,8%	11,9%	13,0%	11,9%
Overskudsgrad	2,7%	1,1%	1,5%	4,0%	0,7%
Afkastningsgrad	7,7%	3,3%	4,4%	11,8%	1,7%
Soliditetsgrad	33,8%	31,0%	26,5%	30,4%	24,0%
Forrentning af egenkapital	18,6%	9,2%	14,2%	16,1%	7,0%
Likviditetsgrad	161,5%	152,9%	142,6%	146,2%	132,9%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S / HBs virksomhedsområde er hoved- og underentrepriser primært inden for området - "byggeriets klimaskærm" - hvor HBs kompetenceområder er renovering af tag, facade, vinduer, byfornyelse og tagboliger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

HBs resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 6.866.920, og balancen pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 40.260.608.

Finansiering

HB sørger til hver en tid for at have sikret sig tilstrækkelig finansiering, til at gennemføre de planlagte fremtidige aktiviteter.

HB har ingen særlige finansielle risici, idet selskabet har sikret sig en tilstrækkelig finansiering til at håndtere det nuværende og forventede fremtidige aktivitetsniveau.

En stor del af HBs langsigtede prioritetsgæld er optaget med variabel rente. Der er ikke foretaget afdækning heraf.

HB er ikke påvirket af nogen former for valutarisici, idet der ikke foregår transaktioner i udenlandske valuta i selskabet.

Investeringer

HB har ikke foretaget væsentlige større investeringer i regnskabsåret, og forventer heller ikke den nærmeste fremtid at skulle foretage større investeringer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der foreligger ikke usikkerhed ved indregning og måling af aktiver, passiver og egenkapitalen i HBs årsrapport pr. 31.12.2017.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

HB har udarbejdet en samlet handlingsplan for sikkerhed, sundhed og forurening med det sigte, at virksomhedens aktivitet til enhver tid mindst muligt belaster medarbejdere, kunder og miljø. Der gennemføres løbende en række tiltag i samarbejde med lokale myndigheder for at højne sikkerheden og reducere den evt. miljøbelastning, som kan være forbundet med HBs virksomhed.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

HBs aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Med udgangspunkt i markedssituationen forventes en øget omsætning og et forbedret resultat i 2018.

HB har en betydelig ordrebeholdning til udførelse i 2018.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

HB har igennem det seneste års tid arbejdet målbevidst med at udvikle virksomhedens værdigrundlag, som tager sit udgangspunkt i følgende 3 udsagn "Samarbejde, Kvalitet og Ansvarlighed". Målet for arbejdet er at sikre, at det er værdier, som selskabet ønsker at være kendt for - ikke kun som et slogan, men også i dagligdagens handlinger.

HB har vundet og gennemført gennemsnitligt større sager end tidligere år samtidig med, at de udførte sager gennem en rationel produktion er blevet gennemført bedre end forventet.

Ledelsen anser det for tilfredsstillende, at HBs budgetterede resultat for året er nået og vurderer herunder, at arbejdet med synliggørelse af virksomhedens værdier har medvirket til effektivisering af virksomhedens drift.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

For at HB til stadighed kan levere den højeste grad af service og fastholde sin markedsandel, er det afgørende, at HB kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt fagligt niveau. Det er HBs målsætning, at virksomheden har den højeste grad af viden og faglig anciennitet på alle væsentlige områder, og at HB gennem uddannelse, sagsdokumentation og kvalitetssikring kan understøtte værdigrundlaget - samarbejde, kvalitet og ansvarlighed.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		320.234.172	317.203.237
Produktionsomkostninger		-274.700.301	-279.728.479
Bruttoresultat		45.533.871	37.474.758
Distributionsomkostninger		-1.647.477	-1.080.822
Administrationsomkostninger		-35.148.911	-32.756.398
Resultat af ordinær primær drift		8.737.483	3.637.538
Andre driftsindtægter		43.500	0
Andre driftsomkostninger	3	-5.222	0
Resultat før finansielle poster		8.775.761	3.637.538
Finansielle indtægter	4	457.352	1.056.220
Finansielle omkostninger	5	-317.641	-827.490
Resultat før skat		8.915.472	3.866.268
Skat af årets resultat	6	-2.048.552	-921.950
Årets resultat		6.866.920	2.944.318

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		11.484.809	11.594.843
Produktionsanlæg og maskiner		211.575	271.390
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		176.268	121.591
Indretning af lejede lokaler		4.647	23.236
Materielle anlægsaktiver	9	11.877.299	12.011.060
Anlægsaktiver i alt		11.877.299	12.011.060
Råvarer og hjælpematerialer		340.610	385.977
Varebeholdninger		340.610	385.977
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.358.564	53.996.713
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	4.689.469	4.060.229
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.061.012	34.666.208
Andre tilgodehavender		3.001.391	1.822.223
Periodeafgrænsningsposter	11	358.532	214.926
Tilgodehavender		101.468.968	94.760.299
Værdipapirer		30.000	30.000
Værdipapirer		30.000	30.000
Likvide beholdninger		5.379.443	503.492
Omsætningsaktiver i alt		107.219.021	95.679.768
Aktiver i alt		119.096.320	107.690.828

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		25.760.608	24.393.687
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.500.000	0
Egenkapital	12	40.260.608	33.393.687
Hensættelse til udskudt skat	13	5.434.662	3.607.408
Hensatte forpligtelser i alt		5.434.662	3.607.408
Ansvarlig lånekapital		2.302.126	1.875.049
Realkreditinstitutter		4.694.928	4.492.702
Kreditinstitutter		0	1.763.037
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.997.054	8.130.788
Kortfristet del af langfristet gæld	14	277.533	755.732
Kreditinstitutter		25.964	8.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.211.194	38.897.647
Forudfakturering igangværende arbejder	10	11.689.259	6.604.824
Selskabsskat		221.298	2.473.929
Anden gæld		13.978.748	13.818.523
Kortfristede gældsforpligtelser		66.403.996	62.558.945
Gældsforpligtelser i alt		73.401.050	70.689.733
Passiver i alt		119.096.320	107.690.828
Medarbejderforhold	1		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualposter m.v.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	9.000.000	24.393.688	0	33.393.688
Årets resultat	0	6.866.920	5.500.000	12.366.920
Foreslået udbytte	0	-5.500.000	0	-5.500.000
Egenkapital 31. december 2017	9.000.000	25.760.608	5.500.000	40.260.608

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	9.000.000	21.449.369	3.000.000	33.449.369
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	2.944.318	0	2.944.318
Egenkapital 31. december 2016	9.000.000	24.393.687	0	33.393.687

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	78.290.817	82.720.449
Pensioner	6.428.827	6.966.640
Andre omkostninger til social sikring	653.798	728.872
	<u>85.373.442</u>	<u>90.415.961</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	62.392.971	69.423.513
Administrationsomkostninger	22.980.471	20.992.448
	<u>85.373.442</u>	<u>90.415.961</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion og bestyrelse	2.301.585	1.955.000
	<u>2.301.585</u>	<u>1.955.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>134</u>	<u>153</u>
Der er indgået incitamentsaftale med selskabets direktør fra og med 1. januar 2016 i form af en resultatorienteret bonusordning. Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, 2 undlades yderligere specifikation af forholdet.		
2 Andre driftsindtægter		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	43.500	0
	<u>43.500</u>	<u>0</u>
3 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	5.222	0
	<u>5.222</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	346.866	1.036.220
Andre finansielle indtægter	110.486	20.000
	<u>457.352</u>	<u>1.056.220</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	9.225
Andre finansielle omkostninger	317.641	818.265
	<u>317.641</u>	<u>827.490</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	221.298	2.473.929
Årets udskudte skat	1.827.254	-1.551.979
	<u>2.048.552</u>	<u>921.950</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.961.404	850.579
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	87.163	122.909
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-51.538
Afrundning	-15	0
	<u>2.048.552</u>	<u>921.950</u>
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	5.500.000	0
Overført resultat	1.366.920	2.944.318
	<u>6.866.920</u>	<u>2.944.318</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017	3.562.500
Kostpris 31. december 2017	<u>3.562.500</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	3.562.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>3.562.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	0	562.500
	<u>0</u>	<u>562.500</u>

9 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Produktionsan-</u>	<u>Andre anlæg,</u>	<u>Indretning af leje-</u>
	ninger	læg og maskiner	driftsmateriel og	de lokaler
	<u>inventar</u>	<u>inventar</u>	<u>inventar</u>	<u>de lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2017	12.945.023	5.269.128	3.765.585	105.456
Tilgang i årets løb	0	89.210	85.450	0
Afgang i årets løb	0	-40.000	0	0
Kostpris 31. december 2017	<u>12.945.023</u>	<u>5.318.338</u>	<u>3.851.035</u>	<u>105.456</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	1.350.180	4.997.738	3.643.994	82.220
Årets afskrivninger	110.034	136.803	30.773	18.589
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-27.778	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	<u>1.460.214</u>	<u>5.106.763</u>	<u>3.674.767</u>	<u>100.809</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>11.484.809</u>	<u>211.575</u>	<u>176.268</u>	<u>4.647</u>

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2016 udgør kr. 10.900.000.

	2017	2016
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	136.803	196.110
Af- og nedskrivninger, administration	159.396	469.879
	296.199	665.989

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	236.643.930	145.984.960
Acontofaktureret igangværende arbejder	-231.954.461	-141.924.731
	4.689.469	4.060.229
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.689.469	4.060.229
Modtagne forudbetalinger under passiver	-11.689.259	-6.604.824
	-6.999.790	-2.544.595

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017	2016	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2017	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000
Virksomhedskapital	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	3.607.408	4.351.952
Hensat i året	1.893.254	807.435
Anvendt i året	0	-1.551.979
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	5.500.662	3.607.408
Materielle anlægsaktiver	996.694	893.096
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.490.565	2.732.829
Periodeafgrænsningsposter	78.877	47.284
Låneomkostninger	-209	-535
Tilslutningsbidrag	-65.265	-65.265
	5.434.662	3.607.408

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.875.049	2.302.126	0	0
Realkreditinstitutter	5.248.434	4.972.461	277.533	3.584.796
Kreditinstitutter	1.763.037	0	0	0
	8.886.520	7.274.587	277.533	3.584.796

Ansvarlig lånekapital er et tilbud fra selskabets ledelse til en række ledende medarbejder om at kunne investere et vist beløb i virksomheden.

Den ansvarlige lånekapital består af tre elementer, et engangsindskud, et bonuselement og en forrentning af det samlede indskudte beløb, og udgøres af følgende:

1. Engangsindskuddet udgøres pr. 31/12 2017 af i alt 5 partnerandele fordelt med 4 andele af kr. 250.000 og 1 andel af kr. 300.000.
2. En resultatafhængig bonus, der udgør 1,5 % af det årlige driftsrelaterede resultat efter skat.
3. En årlig forrentning på 6% p.a.

Den ansvarlige lånekapital kan opsiges med et års varsel og skal i alle tilfælde tilbagebetales senest ved medarbejderens fratreden.

Selskabets ejere kan til enhver tid beslutte, at den ansvarlige lånekapital skal indfries til den værdiregulerede værdi plus et tillæg på 25 %.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
15 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	2.779.228	3.041.332
Mellem 1 og 5 år	4.202.199	3.786.388
Efter 5 år	0	0
	6.981.427	6.827.720

16 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Elwis ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 4.972.461 er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 5.556.000 i ejendommen Greve Main 37, 2670 Greve hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør kr. 11.484.809.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant jf. tinglysningslovens § 47c ved skadeløsbrev, stort kr. 11.000.000 i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikataog færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på kr. 56.931.597.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 4.000.000 i ejendommen, Greve Main 37, 2670 Greve med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på kr. 11.484.809.

Til sikkerhed for forsikring af arbejdsgarantier er der afgivet virksomhedspant jf. tinglysningslovens § 47c ved skadeløsbrev, stort kr. 3.000.000 i goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikataog færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på kr. 56.931.597.

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 129.805.092.

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S kautionerer for DKK Invest ApS gæld på nominelt 0,4 mio. kr. til Elwis A/S.

Noter

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Elwis A/S, Sandtoften 11, 2820 Gentofte

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

DKK Invest ApS, Greve Main 37, 2670 Greve

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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 tilæg/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

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Virksomheden indregner vareforbrug og produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskab og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør . Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	8.000.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	5	år	0 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år	0 kr.
Indretning af lejede lokaler	5	år	0 kr.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

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 nettorealisationseværdien, 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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer 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.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har, i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Elwis A/S, hvor der udarbejdes pengestrømsopgørelse.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$