

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Greve Main 37, 2670 Greve

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 15 68 37 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 19/05 2016

Dirigent: Søren Lottrup

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 12. februar 2016

Direktion

Rasmus Lindhardt

Bestyrelse

Ole Kjær Lottrup
formand

Torben Haaning

Rasmus Lindhardt

Søren Wilsbech Lottrup

Kristian Lind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Den uafhængige revisors erklæringer

Ringsted, den 3. marts 2016

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

Preben Pedersen
statsautoriseret revisor

Kurt Bülow
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hovedstadens Bygningsentreprise A/S Greve Main 37 2670 Greve CVR-nr.: 15 68 37 83 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Greve
Bestyrelse	Ole Kjær Lottrup, formand Torben Haaning Rasmus Lindhardt Søren Wilsbech Lottrup Kristian Lind
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 Syd Torvet 6 4100 Ringsted
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Elwis A/S
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 19. maj 2016 på selskabets adresse.

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Nettoomsætning	317.812	293.280	272.597	286.202	120.807
Bruttoresultat	37.789	38.041	32.565	33.029	18.224
Resultat af ordinær primær drift	4.657	5.897	1.872	4.125	4.738
Resultat af finansielle poster	227	169	383	54	-204
Årets resultat	4.247	4.346	1.681	2.615	3.358
Balance					
Balancesum	115.115	95.931	103.411	114.733	79.801
Egenkapital	32.342	29.199	24.790	23.515	11.506
Antal medarbejdere	164	162	135	135	89
Nøgletal					
Bruttomargin	11,9%	13,0%	11,9%	11,5%	15,1%
Overskudsgrad	1,5%	4,0%	0,7%	1,4%	3,9%
Afkastningsgrad	4,4%	11,8%	1,7%	4,2%	6,2%
Soliditetsgrad	28,1%	30,4%	24,0%	20,5%	14,4%
Forrentning af egenkapital	13,8%	16,1%	7,0%	14,9%	16,6%
Likviditetsgrad	142,6%	146,2%	132,9%	128,2%	142,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed er hoved- og underentrepriser primært inden for området - "byggeriets klimaskærm" - hvor selskabets kompetenceområder er renovering af tag, facade, vinduer, byfornyelse og tagboliger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.247.139, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 32.342.151.

Selskabet er med virkning pr. 1/1 2015 fusioneret med sit datterselskab Byggeimport.dk A/S.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

2015 har været et år præget af hård konkurrence. Året endte på niveau med 2014. Hovedstadens Bygningsentreprise A/S har indgået forlig i en gammel byggesag. Forligsomkostningerne er indregnet i resultatet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der budgetteres for 2016 med en samlet omsætning på ca. 325 mio kr., og et resultat i størrelsesordenen 6 - 9 mio kr. før skat.

Selskabet har en fornuftig ordrebeholdning til udførsel i 2016.

Uanset usikre konkurrencebetonede vilkår forventer Hovedstadens Bygningsentreprise A/S jævnfør ovenstående en forbedret positiv drift for 2016.

Finansiering

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

Investeringer

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

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S har udarbejdet en samlet strategi hvor det er en overordnet målsætning, at virksomhedens aktivitet til enhver tid mindst muligt belaster medarbejdere, kunder og omgivelserne, hvad angår sikkerhed, sundhed og forurening. For at leve op til denne målsætning opdateres handlingsplanerne jævnlige.

Finansielle risici

Selskabet har ingen særlige finansielle risici, idet har sikret sig en tilstrækkelig finansiering til at håndtere det nuværende aktivitetsniveau.

Valutarisici

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

Renterisici

En stor del af virksomhedens langfristede gæld er optaget med variabel rente. Der er ikke foretaget afdækning heraf.

Vidensressourcer

For at selskabet til stadighed kan levere den højeste grad af service, samt at selskabet til stadighed kan fastholde sin markedsandel, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt fagligt niveau. Det er selskabets målsætning, at virksomheden har den højeste grad af viden og faglig anciennitet på alle væsentlige områder, således at man ikke er afhængige af enkelte nøglemedarbejderes tilstedeværelse.

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

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S arbejder løbende med at begrænse påvirkningen af det eksterne miljø i henhold til gældende regler, som vi løbende opdaterer os på, som en del af vores kvalitetssystem. Vi gennemfører løbende en række tiltag for at reducere vores miljøbelastning i samarbejde med de lokale myndigheder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		317.812.109	293.280.287
Produktionsomkostninger		-280.023.530	-255.238.929
Bruttoresultat		37.788.579	38.041.358
Distributionsomkostninger		-770.393	-817.032
Administrationsomkostninger		-32.361.356	-31.327.392
Resultat af ordinær primær drift		4.656.830	5.896.934
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-4.939
Finansielle indtægter	2	1.072.979	1.085.347
Finansielle omkostninger	3	-845.841	-911.748
Resultat før skat		4.883.968	6.065.594
Skat af årets resultat	4	-636.829	-1.719.430
Årets resultat		4.247.139	4.346.164
		2015 DKK	2014 DKK
Foreslået udbytte		3.000.000	0
Overført overskud		1.247.139	4.346.164
		4.247.139	4.346.164

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Goodwill		562.500	1.312.500
Immaterielle anlægsaktiver	5	562.500	1.312.500
Grunde og bygninger		11.864.879	12.134.915
Produktionsanlæg og maskiner		467.500	432.620
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		250.845	356.523
Indretning af lejede lokaler		41.824	60.413
Materielle anlægsaktiver	6	12.625.048	12.984.471
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	196.816
Finansielle anlægsaktiver		0	196.816
Anlægsaktiver i alt		13.187.548	14.493.787
Råvarer og hjælpematerialer		396.534	341.344
Varebeholdninger		396.534	341.344
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.539.787	37.478.045
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	9.370.725	2.939.707
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.979.265	34.359.070
Andre tilgodehavender		1.521.409	1.498.774
Periodeafgrænsningsposter	9	78.576	352.210
Tilgodehavender		101.489.762	76.627.806
Værdipapirer		30.000	30.000
Værdipapirer		30.000	30.000
Likvide beholdninger		11.325	4.437.726
Omsætningsaktiver i alt		101.927.621	81.436.876
Aktiver i alt		115.115.169	95.930.663

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Selskabskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		21.449.369	20.199.372
Egenkapital jf. note	10	30.449.369	29.199.372
Ansvarlig lånekapital, Partnerkapital		1.892.782	0
Egenkapital ultimo		32.342.151	29.199.372
Hensættelse til udskudt skat	11	4.351.952	3.450.951
Hensatte forpligtelser i alt		4.351.952	3.450.951
Realkreditinstitutter		5.247.186	7.437.817
Kreditinstitutter		1.684.138	153.542
Langfristede gældsforpligtelser	12	6.931.324	7.591.359
Kortfristet del af langfristet gæld	12	756.512	650.000
Kreditinstitutter		3.050.655	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.605.938	31.159.160
Forudfakturering igangværende arbejder	8	6.778.860	4.481.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		427.875	994.204
Selskabsskat		0	2.581.783
Anden gæld		14.869.902	15.822.487
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		71.489.742	55.688.981
Gældsforpligtelser i alt		78.421.066	63.280.340
Passiver i alt		115.115.169	95.930.663
Medarbejderforhold	1		
Leje og leasingforpligtelser	13		
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	83.685.629	79.051.137
Pensioner	6.936.355	6.630.111
Andre omkostninger til social sikring	541.739	1.113.629
Andre personaleomkostninger	383.390	166.202
	<u>91.547.113</u>	<u>86.961.079</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	71.530.013	68.381.686
Administrationsomkostninger	20.017.100	18.579.393
	<u>91.547.113</u>	<u>86.961.079</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.680.000	1.880.000
Bestyrelse	30.000	150.000
	<u>1.710.000</u>	<u>2.030.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>164</u>	<u>162</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.041.419	1.002.445
Andre finansielle indtægter	31.560	82.902
	<u>1.072.979</u>	<u>1.085.347</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	65.957	64.120
Andre finansielle omkostninger	710.363	847.628
Kursreguleringer omkostninger	69.521	0
	<u>845.841</u>	<u>911.748</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-807.435	2.534.378
Årets udskudte skat	1.597.409	-814.948
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-153.145	0
	636.829	1.719.430
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23.5%/24.5% skat af årets resultat før skat	1.147.732	1.486.071
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-1.381	342.643
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-238.986	-207.193
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-153.145	0
Udskudt skat af rente-swap - nedlukning	-110.027	106.496
Skat af 15% tillæg tilgange mat. anlægsaktiver	-7.364	-8.587
	636.829	1.719.430
5 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris 1. januar 2015		3.562.500
Kostpris 31. december 2015		3.562.500
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		2.250.000
Årets afskrivninger		750.000
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		562.500
	2015	2014
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	750.000	750.000
	750.000	750.000

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	12.945.023	5.097.063	3.662.525	105.456
Tilgang i årets løb	0	172.065	51.060	0
Kostpris 31. december 2015	12.945.023	5.269.128	3.713.585	105.456
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	810.108	4.664.442	3.306.002	45.043
Årets afskrivninger	270.036	137.186	156.738	18.589
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	1.080.144	4.801.628	3.462.740	63.632
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	11.864.879	467.500	250.845	41.824

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 10.900.000.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	137.186	104.543
Af- og nedskrivninger, administration	445.363	406.830
	582.549	511.373

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	250.000	250.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	-250.000	0
Kostpris 31. december 2015	0	250.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	-53.184	-48.245
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	53.184	0
Årets resultat	0	-4.939
Værdireguleringer 31. december 2015	0	-53.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	196.816

Selskabet er med virkning pr. 1/1 2015 fusioneret med sit 100% ejede datterselskab.

	2015	2014
	DKK	DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	140.279.735	61.745.792
Acontofaktureret igangværende arbejder	-130.909.010	-58.806.085
	9.370.725	2.939.707
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	9.370.725	2.939.707
Forudbetalinger igangværende arbejder	-6.778.860	-4.481.347
	2.591.865	-1.541.640

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	9.000.000	20.199.372	29.199.372
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.858	2.858
Årets resultat	0	4.247.139	4.247.139
Foreslået udbytte	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 31. december 2015	9.000.000	21.449.369	30.449.369

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Selskabskapital 1. januar 2015	9.000.000	9.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Tilgang i året	0	0	7.000.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december 2015	9.000.000	9.000.000	9.000.000	2.000.000	2.000.000

11 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	3.450.951	4.241.793
Hensat i året	901.001	-790.842
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	4.351.952	3.450.951
Immaterielle anlægsaktiver	123.750	308.438
Materielle anlægsaktiver	871.589	820.075
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.165.185	2.211.962
Periodeafgrænsningsposter	17.287	82.769
Låneomkostninger	-4.697	-9.073
Tilslutningsbidrag	-65.265	-69.715
Rente-Swap	0	106.495
Skattemæssigt underskud	-755.896	0
	4.351.952	3.450.951
		Forventes realiseret i
		indkomst-året
		2016 og senere
Midlertidige forskelle i alt	19.781.600	0
Skatteprocent		23,5%
Beregnet udskudt skat i alt	4.351.952	4.351.952

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld			
	Gæld 1. januar 2015	31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter	7.777.817	5.523.698	276.512	4.142.175
Kreditinstitutter	463.542	2.164.138	480.000	0
	8.241.359	7.687.836	756.512	4.142.175

2015	2014
DKK	DKK

13 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år

Mellem 1 og 5 år

3.563.113	3.716.109
5.514.887	8.448.383
9.078.000	12.164.492

14 Eventualposter m.v.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Elwis A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 8.760.000 i ejendomme, Greve Main 37, 2670 Greve med en bogført værdi på kr. 11.864.879.

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 udførmning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi på kr. 49.935.315.

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 på kr. 11.864.879.

Noter til årsrapporten

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for forsikring af arbejdsgarantier er der afgivet virksomhedspant jf. tinglysningslovens § 47c ved skødeløsbrev, 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, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi på kr. 49.935.315.

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 97.861.324.

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S kautionerer for DKK Invest ApS gæld på nominelt 1,1 mio. kr. til Elwis A/S.

16 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 2015 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 2015 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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Produktionsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

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 indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 koncernregnskabet 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 10 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	
Bygninger	50	år
Produktionsanlæg og maskiner	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod 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 m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

.Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt 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.

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.

Værdipapir

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Hensættelser

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

Skyldig skat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal. Bruttomargin	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning
Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver x 100/Kortfristet gæld