

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Greve Main 37, 2670 Greve

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 15 68 37 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 7. maj 2019

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 8. februar 2019

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 8. februar 2019

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 2018 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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	426.585	320.234	317.203	317.812	293.280
Bruttoresultat	53.743	45.534	37.475	37.825	38.041
Resultat af ordinær primær drift	10.955	8.737	3.638	4.693	5.897
Resultat af finansielle poster	149	140	229	191	169
Årets resultat	8.602	6.867	2.944	4.247	4.346
Balance					
Balancesum	146.044	119.096	107.691	115.115	95.931
Investering i materielle anlægsaktiver	1.820	135	52	223	234
Egenkapital	43.362	40.261	33.394	30.449	29.199
Antal medarbejdere	163	134	153	164	162
Nøgletal					
Bruttomargin	12,6%	14,2%	11,8%	11,9%	13,0%
Overskudsgrad	2,6%	2,7%	1,1%	1,5%	4,0%
Afkastningsgrad	8,3%	7,7%	3,3%	4,4%	11,8%
Soliditetsgrad	29,7%	33,8%	31,0%	26,5%	30,4%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedstadens Bygningsentreprise a/s virksomhedsområde er hoved- og underentrepriser primært inden for området - "byggeriets klimaskærm" - hvor HB's kompetenceområder er renovering af eksisterende bygningsmasse med særligt fokus på tag, facader, vinduer og indvendig bygningsrenovering.

Selskabet har med virkning pr. 1. januar 2018, købt 51,4 % aktierne i datterselskabet Theisbo El ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud før skat på kr. 11.106.124, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 43.362.398.

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 og selskabet har en tilstrækkelig finansiering til at håndtere det nuværende og forventede fremtidige aktivitetsniveau.

HB er ikke påvirket af 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 HB's årsrapport pr. 31. december 2018.

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 aktiviteter 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 eventuelle miljøbelastning, som kan være forbundet med HB's virksomhed.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

HB's aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Med udgangspunkt i markedssituationen forventes en omsætning og et resultat i 2019 på niveau med 2018.

HB har en betydelig ordrebeholdning til udførelse i 2019.

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 tre udsagn "Samarbejde, Kvalitet og Ansvarlighed". Målet for arbejdet er at sikre, at det er disse værdier, som selskabet ønsker at være kendt for - ikke kun som et slogan, men også i dagligdagens handlinger.

HB arbejder konstant med at øge digitaliseringen i alle processer samt gennemføre trivselsmålinger blandt medarbejdere og underentreprenører på byggesager for at sikre en højere effektivitet og et godt samarbejde på tværs.

Ledelsen anser det for tilfredsstillende, at HB's budgetterede resultat for året er nået og vurderer herunder, at arbejdet med synliggørelse af virksomhedens værdier og digitaliseringsprocesser har medvirket til en 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 HB's 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

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning		426.585.320	320.234.172
Produktionsomkostninger		-372.842.340	-274.700.301
Bruttoresultat		53.742.980	45.533.871
Distributionsomkostninger		-1.307.186	-1.647.477
Administrationsomkostninger		-41.480.948	-35.148.911
Resultat af ordinær primær drift		10.954.846	8.737.483
Andre driftsindtægter	2	2.000	43.500
Andre driftsomkostninger	3	0	-5.222
Resultat før finansielle poster		10.956.846	8.775.761
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		68.170	0
Finansielle indtægter	4	315.423	457.352
Finansielle omkostninger	5	-234.315	-317.641
Resultat før skat		11.106.124	8.915.472
Skat af årets resultat	6	-2.504.334	-2.048.552
Årets resultat		8.601.790	6.866.920

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		11.374.775	11.484.809
Produktionsanlæg og maskiner		539.005	211.575
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		452.652	176.268
Indretning af lejede lokaler		872.718	4.647
Materielle anlægsaktiver	8	13.239.150	11.877.299
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	501.503	0
Finansielle anlægsaktiver		501.503	0
Anlægsaktiver i alt		13.740.653	11.877.299
Råvarer og hjælpematerialer		232.924	340.610
Varebeholdninger		232.924	340.610
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		85.740.897	58.358.564
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	12.947.158	4.689.469
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.215.826	35.061.012
Andre tilgodehavender		3.116.128	3.001.391
Periodeafgrænsningsposter	11	36.562	358.532
Tilgodehavender		132.056.571	101.468.968
Værdipapirer		0	30.000
Værdipapirer		0	30.000
Likvide beholdninger		13.742	5.379.443
Omsætningsaktiver i alt		132.303.237	107.219.021
Aktiver i alt		146.043.890	119.096.320

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		29.362.398	25.760.608
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.500.000
Egenkapital	12	43.362.398	40.260.608
Hensættelse til udskudt skat	13	6.199.024	5.434.662
Hensatte forpligtelser i alt		6.199.024	5.434.662
Ansvarlig lånekapital		2.830.838	2.302.126
Realkreditinstitutter		4.417.824	4.694.928
Langfristede gældsforpligtelser	14	7.248.662	6.997.054
Kortfristet del af langfristet gæld	14	277.104	277.533
Kreditinstitutter		1.492.299	25.964
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.156.697	40.211.194
Forudfakturering igangværende arbejder	10	7.977.316	11.689.259
Selskabsskat		1.739.972	221.298
Anden gæld		19.590.418	13.978.748
Kortfristede gældsforpligtelser		89.233.806	66.403.996
Gældsforpligtelser i alt		96.482.468	73.401.050
Passiver i alt		146.043.890	119.096.320
Medarbejderforhold	1		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualposter mv.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	9.000.000	25.760.608	5.500.000	40.260.608
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.500.000	-5.500.000
Årets resultat	0	8.601.790	5.000.000	13.601.790
Foreslået udbytte	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2018	9.000.000	29.362.398	5.000.000	43.362.398

	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

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	100.178.992	78.290.817
Pensioner	8.407.412	6.428.827
Andre omkostninger til social sikring	1.012.001	653.798
	<u>109.598.405</u>	<u>85.373.442</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	81.902.002	62.392.971
Administrationsomkostninger	27.696.403	22.980.471
	<u>109.598.405</u>	<u>85.373.442</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion og bestyrelse	2.388.083	2.301.585
	<u>2.388.083</u>	<u>2.301.585</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>163</u>	<u>134</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	2.000	43.500
	<u>2.000</u>	<u>43.500</u>
3 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	0	5.222
	<u>0</u>	<u>5.222</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	315.423	346.866
Andre finansielle indtægter	0	110.486
	315.423	457.352
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	204.315	317.641
Kursreguleringer værdipapirer	30.000	0
	234.315	317.641
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.739.972	221.298
Årets udskudte skat	764.362	1.827.254
	2.504.334	2.048.552
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	2.443.347	1.961.404
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	60.986	87.163
Afrundning	1	-15
	2.504.334	2.048.552
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	5.000.000	5.500.000
Overført resultat	3.601.790	1.366.920
	8.601.790	6.866.920

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	12.945.023	5.318.338	3.851.035	105.456
Tilgang i årets løb	0	456.366	407.343	987.634
Afgang i årets løb	0	-31.000	0	0
Kostpris 31. december 2018	<u>12.945.023</u>	<u>5.743.704</u>	<u>4.258.378</u>	<u>1.093.090</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	1.460.214	5.106.763	3.674.767	100.809
Årets afskrivninger	110.034	128.936	130.959	119.563
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-31.000	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>1.570.248</u>	<u>5.204.699</u>	<u>3.805.726</u>	<u>220.372</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>11.374.775</u>	<u>539.005</u>	<u>452.652</u>	<u>872.718</u>

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

	2018 kr.	2017 kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	183.936	136.803
Af- og nedskrivninger, administration	305.555	159.396
	<u>489.491</u>	<u>296.199</u>

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	433.333	0
Kostpris 31. december 2018	<u>433.333</u>	<u>0</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	96.448	0
Afskrivning på goodwill	-28.278	0
Værdireguleringer 31. december 2018	68.170	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	501.503	0

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2018

113.112

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Theisbo El ApS	Greve	51%	755.182	187.533

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	219.976.941	236.643.930
Acontofaktureret igangværende arbejder	-207.029.783	-231.954.461
	12.947.158	4.689.469

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	12.947.158	4.689.469
Modtagne forudbetalinger under passiver	-7.977.316	-11.689.259
	4.969.842	-6.999.790

11 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018	2017	2016	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2018	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

13 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018

Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018

	2018	2017
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	6.199.024	5.434.662
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	6.199.024	5.434.662
Materielle anlægsaktiver	1.128.044	996.694
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.128.358	4.490.565
Periodeafgrænsningsposter	8.044	78.877
Låneomkostninger	-157	-209
Tilslutningsbidrag	-65.265	-65.265
	6.199.024	5.434.662

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.302.126	2.830.838	0	0
Realkreditinstitutter	4.972.461	4.694.928	277.104	3.307.327
	7.274.587	7.525.766	277.104	3.307.327

Ansvarlig lånekapital er et tilbud fra selskabets ledelse til en række ledende medarbejder om at kunne investeret 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 2018 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 fratræden.

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

	2018 kr.	2017 kr.
15 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	3.540.195	2.779.228
Mellem 1 og 5 år	6.989.195	4.202.199
	10.529.390	6.981.427

16 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Elwis A/S (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.

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 4.694.928 er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 5.556.000 i ejendommen Greve Main 37, 2670 Greve hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør kr. 11.374.775.

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, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi pr. 31. december 2018 på kr. 87.838.194.

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 2018 på kr. 11.374.775.

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, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel teknisk anlæg med en bogført værdi pr. 31. december 2018 på kr. 87.838.194.

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 161.433.274.

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S kautionerer ved selvskyldnerkaution for kr. 300.000 for Theisbo El ApS gæld til Danske Bank der pr. 31. december 2018 udgør kr. 450.651.

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 virksomhedskapitalen:

DKK Invest ApS, Greve Main 37, 2670 Greve

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for 2018 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 2018 er aflagt i kr.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt 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

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.
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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. 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 nettosalgspris 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.

Nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, 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 i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere 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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$