

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Greve Main 37, 2670 Greve

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 15 68 37 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 1. april 2020

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
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 10. februar 2020

Direktion

Rasmus Lindhardt

Bestyrelse

Søren Wilsbech Lottrup
formand

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 10. februar 2020

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 2019 Hjemsted: Greve
Bestyrelse	Søren Wilsbech Lottrup, formand 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	409.104	426.585	320.234	317.203	317.812
Bruttoresultat	51.541	53.743	45.534	37.475	37.825
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	9.753	10.955	8.737	3.638	4.693
Resultat af finansielle poster	366	149	140	229	191
Årets resultat	7.819	8.602	6.867	2.944	4.247
Balance					
Balancesum	139.618	146.044	119.096	107.691	115.115
Investering i materielle anlægsaktiver	614	1.820	135	52	223
Egenkapital	46.181	43.362	40.261	33.394	30.449
Antal medarbejdere	174	163	134	153	164
Nøgletal					
Bruttomargin	12,6%	12,6%	14,2%	11,8%	11,9%
Overskudsgrad	2,4%	2,6%	2,7%	1,1%	1,5%
Afkastningsgrad	6,8%	8,3%	7,7%	3,3%	4,4%
Soliditetsgrad	33,1%	29,7%	33,8%	31,0%	26,5%

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 7.818.683, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 46.181.081.

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.

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.

Usædvanlige forhold

HB's aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Med udgangspunkt i markedssituationen forventes en omsætning og et resultat i 2020 på et lidt højere niveau end i 2019.

HB har en betydelig ordrebeholdning til udførelse i 2020.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

HB har igennem det seneste år målbevidst forsat arbejdet med at udvikle virksomhedens værdigrundlag og øget digitaliseringen i alle processer. Værdigrundlaget tager 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.

Ledelsen anser resultatet i 2019 for tilfredsstillende.

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	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		409.104.497	426.585.320
Produktionsomkostninger		<u>-357.563.825</u>	<u>-372.842.340</u>
Bruttoresultat		51.540.672	53.742.980
Distributionsomkostninger		-1.103.482	-1.307.186
Administrationsomkostninger		<u>-40.684.224</u>	<u>-41.480.948</u>
Resultat af ordinær primær drift		9.752.966	10.954.846
Andre driftsindtægter		0	2.000
Andre driftsomkostninger	3	<u>-76.650</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		9.676.316	10.956.846
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		248.439	68.170
Finansielle indtægter	4	340.629	315.423
Finansielle omkostninger	5	<u>-223.304</u>	<u>-234.315</u>
Resultat før skat		10.042.080	11.106.124
Skat af årets resultat	6	<u>-2.223.397</u>	<u>-2.504.334</u>
Årets resultat		7.818.683	8.601.790
Resultatdisponering	7		

Balance 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		11.264.740	11.374.775
Produktionsanlæg og maskiner		645.585	539.005
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		581.832	452.652
Indretning af lejede lokaler		675.191	872.718
Materielle anlægsaktiver	8	13.167.348	13.239.150
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	749.942	501.503
Finansielle anlægsaktiver		749.942	501.503
Anlægsaktiver i alt		13.917.290	13.740.653
Råvarer og hjælpematerialer		306.459	232.924
Varebeholdninger		306.459	232.924
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		78.758.774	85.740.897
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	8.463.922	12.947.158
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.942.754	30.215.826
Andre tilgodehavender		4.317.658	3.116.128
Periodeafgrænsningsposter	11	0	36.562
Tilgodehavender		119.483.108	132.056.571
Likvide beholdninger		5.911.485	13.742
Omsætningsaktiver i alt		125.701.052	132.303.237
Aktiver i alt		139.618.342	146.043.890

Balance 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		9.000.000	9.000.000
Overført resultat		32.181.081	29.362.398
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital	12	46.181.081	43.362.398
Hensættelse til udskudt skat	13	6.911.826	6.199.024
Hensatte forpligtelser i alt		6.911.826	6.199.024
Ansvarlig lånekapital		2.608.969	2.830.838
Realkreditinstitutter		4.136.765	4.417.824
Anden gæld		4.011.576	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	10.757.310	7.248.662
Kortfristet del af langfristet gæld	14	277.159	277.104
Banker		20.329	1.492.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.000.560	58.156.697
Forudfakturering igangværende arbejder	10	13.867.254	7.977.316
Selskabsskat		1.510.595	1.739.972
Anden gæld		14.092.228	19.590.418
Kortfristede gældsforpligtelser		75.768.125	89.233.806
Gældsforpligtelser i alt		86.525.435	96.482.468
Passiver i alt		139.618.342	146.043.890
Medarbejderforhold	1		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	9.000.000	29.362.398	5.000.000	43.362.398
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	7.818.683	5.000.000	12.818.683
Foreslået udbytte	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2019	9.000.000	32.181.081	5.000.000	46.181.081

	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

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	111.187.909	100.178.992
Pensioner	9.453.682	8.407.412
Andre omkostninger til social sikring	899.697	1.012.001
	<u>121.541.288</u>	<u>109.598.405</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	94.178.530	81.902.002
Administrationsomkostninger	27.362.758	27.696.403
	<u>121.541.288</u>	<u>109.598.405</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion og bestyrelse	2.725.834	2.388.083
	<u>2.725.834</u>	<u>2.388.083</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>174</u>	<u>163</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	<u>0</u>	<u>2.000</u>
	<u>0</u>	<u>2.000</u>
3 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>76.650</u>	<u>0</u>
	<u>76.650</u>	<u>0</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	285.872	315.423
Andre finansielle indtægter	54.757	0
	340.629	315.423
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	223.304	204.315
Kursreguleringer værdipapirer	0	30.000
	223.304	234.315
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.510.595	1.739.972
Årets udskudte skat	712.802	764.362
	2.223.397	2.504.334
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	2.209.258	2.443.347
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.139	60.986
Afrundning	0	1
	2.223.397	2.504.334
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	2.818.683	3.601.790
	7.818.683	8.601.790

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 2019	12.945.023	5.743.704	4.258.378	1.093.090
Tilgang i årets løb	0	324.500	564.603	0
Afgang i årets løb	0	-17.500	-275.000	0
Kostpris 31. december 2019	12.945.023	6.050.704	4.547.981	1.093.090
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	1.570.248	5.204.699	3.805.726	220.372
Årets afskrivninger	110.035	207.128	215.423	197.527
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.708	-55.000	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	1.680.283	5.405.119	3.966.149	417.899
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	11.264.740	645.585	581.832	675.191

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2018 udgør kr. 10.900.000.

	2019 kr.	2018 kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	271.237	183.936
Af- og nedskrivninger, administration	458.876	305.555
	730.113	489.491

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2019	433.333	0
Tilgang i årets løb	0	433.333
Kostpris 31. december 2019	433.333	433.333

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2019	68.170	0
Årets resultat	276.717	96.448
Afskrivning på goodwill	-28.278	-28.278
Værdireguleringer 31. december 2019	316.609	68.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	749.942	501.503

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2019

84.834

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Theisbo El ApS	Greve	51%	1.293.227	538.045

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	270.008.389	219.976.941
Acontofaktureret igangværende arbejder	-261.544.467	-207.029.783
	8.463.922	12.947.158

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.463.922	12.947.158
Modtagne forudbetalinger under passiver	-13.867.254	-7.977.316
	-5.403.332	4.969.842

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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2019	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 2019

Årets udskudte skat

Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019

	2019	2018
	kr.	kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	6.199.024	5.434.662
Årets udskudte skat	712.802	764.362
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	6.911.826	6.199.024

Materielle anlægsaktiver

Igangværende arbejder

Periodeafgrænsningsposter

Låneomkostninger

Tilslutningsbidrag

Materielle anlægsaktiver	1.208.286	1.128.044
Igangværende arbejder	5.768.910	5.128.358
Periodeafgrænsningsposter	0	8.044
Låneomkostninger	-105	-157
Tilslutningsbidrag	-65.265	-65.265
	6.911.826	6.199.024

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.830.838	2.608.969	0	0
Realkreditinstitutter	4.694.928	4.413.924	277.159	3.027.424
Anden gæld	0	4.011.576	0	0
	7.525.766	11.034.469	277.159	3.027.424

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

Ved årets start 1/1 2019 var 5 medarbejdere omfattet af ordningen, der er i løbet af 2019 udtrådt en medarbejder.

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 2019 af i alt 4 partnerandele af kr. 250.000.
2. En resultatafhængig bonus, der udgør 1,5 % af det årlige driftsrelaterede resultat efter skat.
3. En årlig forrentning på 6% p.a.

15 Leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	4.408.857	3.540.195
Mellem 1 og 5 år	8.118.454	6.989.195
	12.527.311	10.529.390

16 Eventualforpligtelser

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. 4.413.924 er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 5.556.000 i ejendommen Greve Main 37, 2670 Greve hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør kr. 11.264.740.

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 2019 på kr. 80.967.841.

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 2019 på kr. 11.264.740.

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 2019 på kr. 80.967.841.

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 184.312.598.

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S kautionerer ved selvskyldnerkaution for kr. 300.000 for Theisbo El ApS gæld til Danske Bank der pr. 31. december 2019 udgør kr. 121.587.

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 2019 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 2019 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. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders 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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 tillæg eller fradrag 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 kr. 0, 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kapitalværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$