

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S

Greve Main 37, 2670 Greve

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 15 68 37 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2022

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 | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 4. februar 2022

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 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 begebenheder 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 begebenheder 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 begebenheder 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 2022

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 Telefon: 4080 9616 CVR-nr.: 15 68 37 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 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 Lottrup & Co A/S |

Hoved- og nøgletal

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

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|----------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 401.669 | 442.845 | 409.104 | 426.585 | 320.234 |
| Bruttoresultat | 65.139 | 55.541 | 51.541 | 52.326 | 44.075 |
| Resultat før finansielle poster | 18.947 | 11.275 | 8.253 | 9.540 | 9.498 |
| Resultat af finansielle poster | -383 | 30 | 80 | -174 | -228 |
| Årets resultat | 14.101 | 8.477 | 6.177 | 6.935 | 5.134 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 129.207 | 119.642 | 122.369 | 127.998 | 97.247 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 1.155 | 812 | 567 | 1.820 | 135 |
| Egenkapital | 51.562 | 37.461 | 28.984 | 25.306 | 18.371 |
| Antal medarbejdere | 151 | 163 | 174 | 163 | 134 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 16,2% | 12,5% | 12,6% | 12,3% | 13,8% |
| Overskudsgrad | 4,7% | 2,5% | 2,0% | 2,2% | 3,0% |
| Afkastningsgrad | 15,2% | 9,3% | 6,6% | 8,5% | 10,3% |
| Soliditetsgrad | 39,9% | 31,3% | 23,7% | 19,8% | 18,9% |
| Forrentning af egenkapital | 31,7% | 25,5% | 22,8% | 31,8% | 32,5% |

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 totalentrepriser inden for renovering af eksisterende bygningsmasse med særligt fokus på egenproduktion inden for renovering af tag, facader, vinduer og indvendig bygningsrenovering.

Selskabet er pr. 1. januar 2020 fusioneret med moderselskabet DKK Invest ApS med Hovedstadens Bygningsentreprise A/S som det forsættende selskab.

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 14.101.056, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 51.562.086.

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

I 2021 har HB foretaget større investeringer i udvikling af it-værktøjer til forbedring af interne processer, kommunikationer og data opsamling. Desuden er der investeret en større mængde ressourcer i arbejdet for at forbedrer vores bæredygtighedsprincipper i gennemførelsen af vores renoveringsprojekter.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Med udgangspunkt i markedssituationen forventes en omsætning og et resultat i 2022 på samme eller et højere niveau end 2021. HB har en betydelig ordrebeholdning til udførelse i 2022 og 2023.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, 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.

I bestræbelser på at blive en attraktiv samarbejdspartner indenfor bæredygtighed påbegyndte HB i 2021 uddannelse af udvalgte medarbejdere som DGNB konsulenter.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

HB har udarbejdet en samlet handlingsplan for HB's bæredygtighedsprofil 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.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

HB har igennem det seneste år målbevidst forsat arbejdet med at udvikle virksomhedens værdigrundlag og øget digitaliseringen i alle processer. Desuden er HB's strategi for HB's tilgang til bæredygtighed i virksomhedens at være en aktiv samarbejdspartner for at finde nye mere "grønne"-metoder at renoverer den eksisterende bygningsmasse på.

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 2021 for meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | | 401.669.277 | 442.844.934 |
| Produktionsomkostninger | | -336.530.215 | -387.303.622 |
| Bruttoresultat | | 65.139.062 | 55.541.312 |
| Distributionsomkostninger | | -609.899 | -609.145 |
| Administrationsomkostninger | | -45.582.389 | -44.471.107 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 18.946.774 | 10.461.060 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | 817.899 |
| Andre driftsomkostninger | 3 | 0 | -3.802 |
| Resultat før finansielle poster | | 18.946.774 | 11.275.157 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -587 | 199.823 |
| Finansielle indtægter | 4 | 169.537 | 6.588 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -552.020 | -176.213 |
| Resultat før skat | | 18.563.704 | 11.305.355 |
| Skat af årets resultat | 6 | -4.462.648 | -2.828.128 |
| Årets resultat | | 14.101.056 | 8.477.227 |
| Resultatdisponering | 7 | | |

Balance 31. december

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|----------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 7.888.312 | 9.290.680 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | 7.888.312 | 9.290.680 |
| Grunde og bygninger | | 11.044.671 | 11.154.706 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 673.899 | 949.900 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 959.342 | 494.341 |
| Indretning af lejede lokaler | | 494.361 | 477.664 |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | 13.172.273 | 13.076.611 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10 | 949.178 | 949.765 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 949.178 | 949.765 |
| Anlægsaktiver i alt | | 22.009.763 | 23.317.056 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 330.313 | 306.543 |
| Varebeholdninger | | 330.313 | 306.543 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 65.497.832 | 67.531.906 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 11 | 3.735.721 | 5.631.618 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 26.684.643 | 15.904.465 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 267.616 | 6.412 |
| Tilgodehavender | | 96.185.813 | 89.074.401 |
| Likvide beholdninger | | 10.681.086 | 6.943.708 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 107.197.212 | 96.324.652 |
| Aktiver i alt | | 129.206.975 | 119.641.708 |

Balance 31. december

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Overført resultat | | 34.562.086 | 27.461.030 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 7.000.000 | 0 |
| Egenkapital | 13 | 51.562.086 | 37.461.030 |
| Hensættelse til udskudt skat | 14 | 4.901.827 | 6.136.497 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 4.901.827 | 6.136.497 |
| Ansvarlig lånekapital | | 3.251.009 | 2.357.883 |
| Realkreditinstitutter | | 3.575.015 | 3.854.489 |
| Feriepengeforpligtelser | | 2.644.234 | 10.306.963 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 15 | 9.470.258 | 16.519.335 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 15 | 277.270 | 277.215 |
| Banker | | 2.460 | 10.115 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 24.683.027 | 26.984.138 |
| Forudfakturering igangværende arbejder | 11 | 15.488.273 | 8.031.940 |
| Selskabsskat | | 5.697.318 | 3.603.457 |
| Anden gæld | | 17.124.456 | 20.617.981 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 63.272.804 | 59.524.846 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 72.743.062 | 76.044.181 |
| Passiver i alt | | 129.206.975 | 119.641.708 |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 10.000.000 | 27.461.030 | 0 | 37.461.030 |
| Årets resultat | 0 | 14.101.056 | 7.000.000 | 21.101.056 |
| Foreslået udbytte | 0 | -7.000.000 | 0 | -7.000.000 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 10.000.000 | 34.562.086 | 7.000.000 | 51.562.086 |

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 9.000.000 | 32.181.081 | 5.000.000 | 46.181.081 |
| Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægnings- metoden | 1.000.000 | -13.197.278 | -5.000.000 | -17.197.278 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2020 | 10.000.000 | 18.983.803 | 0 | 28.983.803 |
| Årets resultat | 0 | 8.477.227 | 0 | 8.477.227 |
| Egenkapital 31. december 2020 | 10.000.000 | 27.461.030 | 0 | 37.461.030 |

Noter

| | <u>2021</u> kr. | <u>2020</u> kr. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 96.576.777 | 100.373.774 |
| Pensioner | 8.258.354 | 8.316.917 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>110.750</u> | <u>349.019</u> |
| | <u>104.945.881</u> | <u>109.039.710</u> |
| | | |
| Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 74.038.790 | 79.689.342 |
| Administrationsomkostninger | <u>30.907.091</u> | <u>29.350.368</u> |
| | <u>104.945.881</u> | <u>109.039.710</u> |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion: | | |
| Direktion og bestyrelse | <u>3.051.150</u> | <u>2.735.917</u> |
| | <u>3.051.150</u> | <u>2.735.917</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>151</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. | | |
| Der er indgået incitamentsaftake med en række ledende medarbejdere i form af en resultatorienteret bonusordning, der medfører at de modtager en procentdel af årets resultat. | | |
| | | |
| 2 Andre driftsindtægter | | |
| Kompensation, hjælpepakker | <u>0</u> | <u>817.899</u> |
| | <u>0</u> | <u>817.899</u> |
| | | |
| 3 Andre driftsomkostninger | | |
| Tab ved salg af anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>3.802</u> |
| | <u>0</u> | <u>3.802</u> |

Noter

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 169.537 | 6.588 |
| | 169.537 | 6.588 |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 393.468 | 176.213 |
| Rentetillæg selskabsskat | 158.552 | 0 |
| | 552.020 | 176.213 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 5.697.318 | 3.603.457 |
| Årets udskudte skat | -1.234.670 | -775.329 |
| | 4.462.648 | 2.828.128 |
| Skat af årets resultat fordeles således: | | |
| Beregnet 22% skat af årets resultat før skat | 4.084.015 | 2.487.178 |
| Skatteeffekt af: | | |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | 384.726 | 340.951 |
| Afrundning | -1 | -1 |
| | 4.468.740 | 2.828.128 |
| 7 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte | 7.000.000 | 0 |
| Overført resultat | 7.101.056 | 8.477.227 |
| | 14.101.056 | 8.477.227 |

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|------------------------------------------------|-------------------------|
| Kostpris 1. januar 2021 | 14.255.548 |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>14.255.548</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | 4.964.868 |
| Årets afskrivninger | <u>1.402.368</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | <u>6.367.236</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>7.888.312</u> |

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Af- og nedskrivninger, administration | <u>1.402.368</u> | <u>1.402.368</u> |
| | <u>1.402.368</u> | <u>1.402.368</u> |

9 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u> | <u>Produktionsan-</u> <u>læg og maskiner</u> | <u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel og</u> <u>inventar</u> | <u>Indretning af le-</u> <u>jede lokaler</u> |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2021 | 12.945.023 | 6.629.360 | 4.781.190 | 1.093.090 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>62.329</u> | <u>846.190</u> | <u>247.181</u> |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>12.945.023</u> | <u>6.691.689</u> | <u>5.627.380</u> | <u>1.340.271</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2021 | 1.790.317 | 5.679.460 | 4.286.849 | 615.426 |
| Årets afskrivninger | <u>110.035</u> | <u>338.330</u> | <u>381.189</u> | <u>230.484</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2021 | <u>1.900.352</u> | <u>6.017.790</u> | <u>4.668.038</u> | <u>845.910</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>11.044.671</u> | <u>673.899</u> | <u>959.342</u> | <u>494.361</u> |

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2020 udgør kr. 10.900.000.

Noter

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Af- og nedskrivninger, produktion | 413.143 | 414.662 |
| Af- og nedskrivninger, administration | 646.894 | 523.104 |
| | <u>1.060.037</u> | <u>937.766</u> |

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2021 | <u>433.333</u> | <u>433.333</u> |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>433.333</u> | <u>433.333</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2021 | 516.432 | 316.609 |
| Årets resultat | 27.691 | 228.101 |
| Afskrivning på goodwill | <u>-28.278</u> | <u>-28.278</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2021 | <u>515.845</u> | <u>516.432</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>949.178</u> | <u>949.765</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Theisbo El ApS | Greve | 51% | 1.794.781 | 54.296 |

Noter

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 11 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 143.222.564 | 335.750.532 |
| Acontofaktureret igangværende arbejder | -139.486.843 | -330.118.914 |
| | 3.735.721 | 5.631.618 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 3.735.721 | 5.631.618 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -15.488.273 | -8.031.940 |
| | -11.752.552 | -2.400.322 |

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital 1. januar 2021 | 10.000.000 | 9.000.000 | 9.000.000 | 9.000.000 | 9.000.000 |
| Tilgang i året | 0 | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Virksomhedskapital | 10.000.000 | 10.000.000 | 9.000.000 | 9.000.000 | 9.000.000 |

Noter

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 14 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021 | 6.136.497 | 6.844.397 |
| Årets udskudte skat | -1.234.670 | -775.329 |
| Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 0 | 67.429 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021 | 4.901.827 | 6.136.497 |

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 1.479.645 | 1.279.590 |
| Igangværende arbejder | 3.428.572 | 4.920.814 |
| Periodeafgrænsningsposter | 58.875 | 1.410 |
| Låneomkostninger | 0 | -52 |
| Tilslutningsbidrag | -65.265 | -65.265 |
| | 4.901.827 | 6.136.497 |

15 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2021 | Gæld 31. december 2021 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 2.357.883 | 3.251.009 | 0 | 0 |
| Realkreditinstitutter | 4.131.704 | 3.852.285 | 277.270 | 2.467.934 |
| Anden gæld | 10.306.963 | 0 | 0 | 0 |
| Feriepengeforpligtelser | 0 | 2.644.234 | 0 | 0 |
| | 16.796.550 | 9.747.528 | 277.270 | 2.467.934 |

16 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelse:

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------|------------------|------------------|
| Inden for et år | 3.077.975 | 3.860.298 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.137.071 | 5.942.269 |
| | 7.215.046 | 9.802.567 |

Noter

17 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Lottrup & Co 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.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 3.852.285 er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 5.556.000 i ejendommen Greve Main 37, 2670 Greve hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør kr. 11.044.671.

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, desígnloven, brugsmodeelloven, 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 2021 på kr. 86.888.730.

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 2021 på kr. 11.044.672.

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, desígnloven, brugsmodeelloven, 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 2021 på kr. 86.888.730.

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 205.309.084,40.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Lottrup & Co 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:

Lottrup & Co A/S, Sandtoften 11, 2820 Gentofte

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for 2021 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 2021 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 til-/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.

Koncerninterne transaktioner

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S er pr. 1. januar 2020 fusioneret med DKK Invest ApS efter sammenlægningsmetoden. Sammenligningstallene er som følge heraf tilrettet.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

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.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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 koncernregnskab og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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 |

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

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettoprovenuet 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 under egenkapitalen i dagsværdireserven. 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 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 Lottrup & Co 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 | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Rasmus Lindhardt

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-932660208246 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 09:55:44
Underskrevet med NemID

Søren Wilsbech Lottrup

Som Bestyrelsesformand
PID: 9208-2002-2-625412072883 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 10:01:57
Underskrevet med NemID

Rasmus Lindhardt

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-932660208246 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 20-03-2022 kl.: 20:27:41
Underskrevet med NemID

Svend Rieks Hartmann

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-105567931396 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 10:27:39
Underskrevet med NemID

Preben Pedersen

Som Revisor
PID: 9208-2002-2-734982427969 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 21-03-2022 kl.: 06:37:40
Underskrevet med NemID

Søren Wilsbech Lottrup

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-625412072883 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 21-03-2022 kl.: 06:54:29
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: c33743mNqslU247258200