

PL Entreprise A/S

Sandemandsvej 12
3700 Rønne
CVR-nr. 19 81 16 38

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den

Jens Koefoed
dirigent



Tornegade 4, 1. sal, 3700 Rønne
Gl. Rønnevej 17A, 3730 Nexø

mail@bornholmsrevision.dk • bornholmsrevision.dk
CVR: DK-37 85 84 98 • Tel. 5695 1066

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	15
Balance pr. 31. december 2021	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PL Entreprise 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 samt af selskabets pengestrømme 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.

Rønne, den

Direktion

Jens Koefoed

Bestyrelse

Betina Barfod Koefoed
formand

Jens Koefoed

Patrick Barfod Koefoed

Joachim Lind Koefoed

Nicoline Barfod Koefoed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PL Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PL Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 revisorers 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 regnskabsbrugere 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.

Rønne, den

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98

Henrik Westh THorsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33232

Selskabsoplysninger

Selskabet	PL Entreprise A/S Sandemandsvej 12 3700 Rønne Telefon: 56 95 18 88 CVR-nr.: 19 81 16 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Betina Barfod Koefoed, formand Jens Koefoed Patrick Barfod Koefoed Joachim Lind Koefoed Nicoline Barfod Koefoed
Direktion	Jens Koefoed
Revision	Bornholms Revision A/S Godkendt revisionsaktieselskab Tornegade 4 3700 Rønne
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Koefoed Holding ApS, Levkavej 14, 3790 Hasle

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					
Resultat					
Nettoomsætning	142.289	158.218	102.862	156.994	156.055
Bruttofortjeneste	65.323	68.396	53.826	87.096	72.739
Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA)	8.569	15.756	8.061	29.118	17.768
Resultat før finansielle poster	4.373	10.659	3.435	24.787	13.994
Resultat af finansielle poster	789	409	579	-555	-182
Årets resultat	4.020	8.644	3.113	18.890	10.762
Balance					
Balancesum	56.151	71.029	49.874	63.473	83.611
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.179	-3.076	-3.683	-7.239	-5.000
Egenkapital	11.207	15.687	10.043	25.730	17.539
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-5.449	10.004	22.492	491	32.504
- investeringsaktivitet	-1.795	-2.672	-2.781	-5.564	-4.219
- finansieringsaktivitet	3.807	-860	-18.257	-7.558	-12.588
Årets forskydning i likvider	-3.438	6.473	1.453	-12.631	15.697
Nøgletal					
Bruttomargin	45,9%	43,2%	52,3%	55,5%	46,6%
Overskudsgrad	3,1%	6,7%	3,3%	15,8%	9,0%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområder er at drive projekterings-, bygge-, og anlægsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har endvidere aktiviteter indenfor kloakservice og skadeservice.

Årsrapporten omfatter perioden 1.januar 2021 til 31. december 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af entreprisekontrakter samt indregning af garanti-forpligtelser.

Der henvises til note 1 for yderligere beskrivelse heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 levede næsten op til forventningerne for selskabet.

Årsrapporten for 2021 udviser en omsætning på tkr. 142.289, hvilket er noget lavere end det forudgående år. Omsætningen har været påvirket af den hårde konkurrence og et lavere aktivitetsniveau på anlægssiden.

2021 blev et år hvor aktivitetsniveauet i PLE stadig var højt, og til trods for hård konkurrence, lave priser i branchen, COVID-19-krisen og ikke mindst ekstrem store prisstigninger på byggematerialer, blev det samlede resultat af årets drift acceptabelt. Det skyldes ikke mindst, at virksomheden er lykkedes med at skabe resultatskabende synergieffekter på tværs af afdelinger og kompetencer. Samtidig bør den milde vinter ligeledes tillægges positiv vægt i forhold til det samlede årsresultat.

Overskuddet før skat blev på tkr. 5.162, hvilket er nogenlunde som forventningerne for året. Der er i 2021 beregnet tkr. 1.142 i skat og det samlede resultat efter skat bliver således på tkr. 4.020.

Ledelsesberetning

Årets resultat har været påvirket af en rimelig indtjening fordelt på alle virksomhedens afdelinger og et år hvor vi igen, som følge af stram økonomisk styring, har undgået væsentlige tab på enkelte bygge- og anlægsopgaver.

2021 var også året, hvor COVID-19-krisen stadig regerede. PLE fulgte også i 2021 samtlige af myndighedernes anbefalinger og medarbejderstaben har ligeledes dygtigt overholdt anbefalingerne, hvorfor relaterede sygdomsforløb har været på et meget lavt niveau.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på tkr. 56.151, og en egenkapital på tkr. 11.207.

Ordrebeholdningen har været jævnt faldende igennem 2021 men ordrebeholdningen svarer ved årsskiftet dog stadig til 6-7 måneders produktion.

Selskabet beskæftigede i regnskabsåret 176 personer, som på grund af sæsonarbejde svarer til 124 fuldtidsansatte, hvilket er ca. 3% flere fuldtidsansatte i forhold til 2020.

De senere års gode resultater har, med henblik på fortsat at styrke selskabets konkurrencesituation, gjort det muligt at foretage betydelige investeringer i nyt og mere avanceret materiel. I 2021 er der således investeret for i alt tkr. 5.327.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forventningerne til aktiviteten i bygge- og anlægssektoren på Bornholm i 2022 er et uændret niveau på byggesiden. Der må fortsat forventes et lavt aktivitetsniveau på anlægssiden.

Med baggrund i ovenstående ordrebeholdning og med forventninger til markedet, forventes beskæftigelse og aktivitetsniveau at blive på niveau med 2021.

Resultatmæssigt forventes et lidt lavere resultat end i 2021 under hensyntagen til aktivitetsniveauet, den fortsat hårde konkurrence og ikke mindst de meget ekstreme og uforudsigelige prisstigninger på byggematerialer.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2020 et lavere aktivitetsniveau og resultat for 2021 hvilket også blev tilfældet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PL Entreprise 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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres byggerier og entrepriser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %
Biler	3-8 år	0-30 %

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 (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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 er værdiforringet.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat samt forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder 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.

Garantiforpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Garantiforpligtelser bliver opgjort ud fra erhvervsmæssige erfaringer fra 1- og 5-års gennemgang af entrepriseprojekter. Garantiforpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under andre eksterne omkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		142.289.470	158.218.020
Andre driftsindtægter		1.253.585	339.967
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-68.510.417	-80.995.931
Andre eksterne omkostninger		-9.709.609	-9.165.745
Bruttoresultat		65.323.029	68.396.311
Personaleomkostninger	2	-56.754.464	-52.640.150
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.568.565	15.756.161
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.141.144	-4.888.960
Andre driftsomkostninger		-54.000	-208.174
Resultat før finansielle poster		4.373.421	10.659.027
Finansielle indtægter		1.082.158	689.572
Finansielle omkostninger		-293.370	-280.175
Resultat før skat		5.162.209	11.068.424
Skat af årets resultat	3	-1.142.424	-2.424.387
Årets resultat		4.019.785	8.644.037
Resultatdisponering	4		

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.402.737	10.548.863
Materielle anlægsaktiver	5	9.402.737	10.548.863
Anlægsaktiver i alt		9.402.737	10.548.863
Færdigvarer og handelsvarer		37.336	32.685
Varebeholdninger		37.336	32.685
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.214.455	14.990.445
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	13.976.650	7.450.196
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.224.778
Andre tilgodehavender		2.123.935	12.809.617
Periodeafgrænsningsposter	7	346.206	485.312
Tilgodehavender		34.661.246	44.960.348
Værdipapirer	8	7.119.386	6.070.801
Værdipapirer		7.119.386	6.070.801
Likvide beholdninger		4.930.003	9.416.264
Omsætningsaktiver i alt		46.747.971	60.480.098
Aktiver i alt		56.150.708	71.028.961

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		5.206.953	5.187.168
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	8.500.000
Egenkapital	9	11.206.953	15.687.168
Hensættelse til udskudt skat	10	2.845.950	2.971.100
Andre hensættelser	11	2.035.417	3.014.883
Hensatte forpligtelser i alt		4.881.367	5.985.983
Leasingforpligtelser		3.052.680	4.232.041
Anden gæld		0	4.447.815
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.052.680	8.679.856
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.072.634	1.851.210
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.076.271	10.767.313
Forudfakturering igangværende arbejder	6	6.401.733	15.833.831
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.500.000	12.160
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.267.574	1.553.310
Anden gæld		8.691.496	10.658.130
Kortfristede gældsforpligtelser		37.009.708	40.675.954
Gældsforpligtelser i alt		40.062.388	49.355.810
Passiver i alt		56.150.708	71.028.961
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	1		
Oplysning om dagsværdi	8		
Leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	2.000.000	5.187.168	8.500.000	15.687.168
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.500.000	-8.500.000
Årets resultat	0	19.785	4.000.000	4.019.785
Egenkapital 31. december 2021	2.000.000	5.206.953	4.000.000	11.206.953

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		4.019.785	8.644.037
Reguleringer		2.315.729	6.472.040
Ændring i driftskapital		-11.020.101	-4.994.281
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.684.587	10.121.796
Renteindbetalinger og lignende		1.082.158	689.573
Renteudbetalinger og lignende		-293.371	-280.177
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.895.800	10.531.192
Betalt selskabsskat		-1.553.310	-526.768
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.449.110	10.004.424
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.179.017	-3.076.211
Salg af materielle anlægsaktiver		1.383.585	404.550
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.795.432	-2.671.661
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.000.911	-2.735.319
Ændring af gæld til tilknyttede virksomhed		17.712.618	12.160
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.200.000	1.800.003
Indefrysning af feriepenge og anden langfristet gæld		-4.604.841	3.063.395
Betalt udbytte		-8.500.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		3.806.866	-859.761
Ændring i likvider		-3.437.676	6.473.002
Likvide beholdninger		9.416.264	4.601.986
Værdipapirer		6.070.801	5.509.636
Kassekredit		0	-1.097.559
Likvider 1. januar 2021		15.487.065	9.014.063
Likvider 31. december 2021		12.049.389	15.487.065
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.930.003	9.416.264
Værdipapirer		7.119.386	6.070.801
Likvider 31. december 2021		12.049.389	15.487.065

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder. Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af entreprisekontrakter og indregning af garantiforpligtelser.

Entreprisekontrakter

Ledelsen vurderer ved kontraktsindgåelse, hvorvidt entrepriserne har en så høj grad af individuel tilpasning, at aftalerne opfylder kriterierne for indregning efter produktionskriteriet.

Ledelsen har vurderet at selskabets entreprisekontrakter opfylder kriterierne for indregning til salgsværdi i takt med det udførte arbejde (produktionskriteriet), samt at der for disse for det væsentligste er tale om én leveringsforpligtelse, hvor indregningen af salgsværdien af kontrakterne over tid bedst afspejles ved anvendelse af en metode baseret på afholdte omkostninger i forhold til budgetterede omkostninger og forventet indtjening på projektet. Projektledelsen foretager månedligt en skønsmæssig vurdering af entrepriseprojektets stade og økonomi, herunder omkostninger til færdiggørelse og eventuelle tvister. Disse skøn og vurderinger baseres på tidligere erfaring og opgørelse af sandsynligheden af forskellige udfald, men er naturligt forbundet med usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at kombinationen af projektledernes erfaring og interne forretningsprocesser understøtter at entreprisekontrakter indregnes og måles pålideligt.

Hensættelser til garantiforpligtelser

Garantiforpligtelser relaterer sig til et- og femårs gennemgang af bygge- og anlægsprojekter. Hensættelser til garantier bliver foretaget ud fra omfanget af selskabets aktiviteter og afsluttede projekter samt en konkret vurdering af de enkelte bygge- og anlægsprojekter. Hensættelser bliver opgjort baseret på input omkring den konkrete sag og erfaringsgrundlag fra tidligere bygge- og anlægsprojekter med lignende leveringer. Vurdering af udfaldet af de enkelte sager, er forbundet med en høj grad af usikkerhed, hvorfor de indregnede garantiforpligtelser med tiden vil afvige fra det oprindelige indregnede estimat.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
2 Personalemkostninger		
Lønninger	49.633.151	46.294.678
Pensioner	4.077.335	3.768.760
Andre omkostninger til social sikring	3.043.978	2.576.712
	<u>56.754.464</u>	<u>52.640.150</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>124</u>	<u>121</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.267.574	1.553.310
Regulering af udskudt skat	-125.150	871.077
	<u>1.142.424</u>	<u>2.424.387</u>
4 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	4.000.000	8.500.000
Overført resultat	19.785	144.037
	<u>4.019.785</u>	<u>8.644.037</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	48.204.251
Tilgang i årets løb	3.179.018
Afgang i årets løb	-1.930.129
Kostpris 31. december 2021	49.453.140
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	37.655.388
Årets afskrivninger	4.141.144
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.746.129
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	40.050.403
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	9.402.737
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	5.054.067

	2021	2020
	kr.	kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	109.683.917	112.285.482
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-102.109.000	-120.724.000
	7.574.917	-8.438.518
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.976.650	7.450.196
Modtagne forudbetalinger under passiver	-6.401.733	-15.833.831
	7.574.917	-8.383.635

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgift, abonnementer, licenser m.v.

Noter

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
8 Oplysning om dagsværdi		
Børsnoterede investeringsbeviser		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>1.048.853</u>	<u>561.165</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>7.119.386</u>	<u>6.070.801</u>
9 Egenkapital		
Virksomhedskapitalen består af 20.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.		
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	2.971.100	2.100.023
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-125.150</u>	<u>871.077</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	<u><u>2.845.950</u></u>	<u><u>2.971.100</u></u>
11 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar 2021	3.014.883	3.315.000
Hensat i året	<u>-979.466</u>	<u>-300.117</u>
Saldo ultimo 31. december 2021	<u><u>2.035.417</u></u>	<u><u>3.014.883</u></u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.926.225	5.125.314	2.072.634	0
Anden gæld	4.604.841	0	0	0
	10.531.066	5.125.314	2.072.634	0

13 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

Husleje- og leasingforpligtelser med 6 måneders opsigelse	393.626	384.025
Operationelle leasingkontrakter (restløbetid 32-59 måneder)	3.028.773	3.099.207
Bygge- og anlægsgarantier	22.254.210	20.528.086
	25.676.609	24.011.318

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i en igangværende retssager. Ud over sagsomkostninger vurderes den maksimale økonomiske risiko at udgøre t.kr. 700. Selskabet bestrider det fremsatte krav og det er ledelsens forventning, at selskabet vil få medhold i sagsanlægget.

Selskabet har graverettigheder til udnyttelse af råstoffer på såvel egen samt lejet grund. Selskabet er forpligtet til at retablere området ved aftalens ophør. Aftalen kan tidligst opsiges til ophør i 2054. Selskabet retablere løbende området og der forventes ikke væsentlige merudgifter ved aftalens udløb. Som følge heraf er der ikke indregnet en hensat forpligtelse i balancen og der er ikke tillagt retableringsomkostninger til aktivets kostpris.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Koefoed Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat frem samt for kildekat på udbytter, renter og royalties.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 5 og 12.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for nominelt t.kr. 3.600 med pant i driftsinventar og driftsmateriel i henhold til Tinglysningslovens §47 B stk. 2. Pantebrevet er i selskabets besiddelse og er ikke stillet til sikkerhed.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Koefoed Holding ApS, Levkavej 14, 3790 Hasle

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til direktion og ledende medarbejdere, udbytte til hovedaktionær samt husleje, serviceydelser, køb af varer, anlægsarbejder og mellemregning med tilknyttede virksomheder.

Transaktionerne vurderes at være sket på normale markedsvilkår og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Koefoed Holding ApS, Levkavej 14, 3790 Hasle

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nicoline Barfod Koefoed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-033811420799

IP: 5.186.xxx.xxx

2022-05-25 07:09:11 UTC

NEM ID 

Joachim Lind Koefoed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-583092124995

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-05-29 18:08:24 UTC

NEM ID 

Jens Koefoed

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-049403684856

IP: 185.107.xxx.xxx

2022-05-30 06:54:56 UTC

NEM ID 

Betina Barfod Koefoed

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-220212056932

IP: 185.108.xxx.xxx

2022-05-30 13:57:52 UTC

NEM ID 

Patrick Barfod Koefoed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: ae097220-e149-487a-9e5a-6c01914ace7d

IP: 109.57.xxx.xxx

2022-05-31 06:53:38 UTC

Mit 

Henrik Westh Thorsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:37858498-RID:64489709

IP: 83.91.xxx.xxx

2022-06-01 06:36:54 UTC

NEM ID 

Jens Koefoed

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-049403684856

IP: 185.107.xxx.xxx

2022-06-02 09:48:49 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 22PSS-OTEBX-COOGU-BZHPS-QWEG0-IZVGO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>