

ÅRSRAPPORT 2020/21

G.V.L. Holding A/S

Højsgårds Alle 14
2900 Hellerup

CVR nr. 25640276

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 14. marts 2022

Dirigent

Allan Pagh Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	18
Balance pr. 30. september	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2020/21 for G.V.L. Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 14. marts 2022

Direktion

Allan Pagh Hansen

Bestyrelse

Erik Olsen
Formand

Poul Clemmensen

Allan Pagh Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i G.V.L. Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for G.V.L. Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 af koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 14. marts 2022

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år, udelukkende bestået af entreprenørarbejde i form af direkte kontrakter. Vores mangeårige erfaring, som samarbejdspartner og totalentreprenør for professionelle bygherrer har gjort os i stand til effektivt at udføre entreprisopgaver. I G.V.L. koncernen har vi altid haft fokus på det endelige resultat for vores kunder.

Vi kender markedet og gør brug af indgående viden om såvel rådgivning som totalentreprise. Vi stiller seriøse krav og forholder os sagligt til hele byggeprocessen. Med udgangspunkt i den klassiske entreprisemodel har vi speciale i de økonomiske optimeringsmuligheder i regulære entreprisesamarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør TDKK 17.113 mod et overskud på TDKK 8.615 for 2019/20. Årets resultat før skat var forventet til at blive på mellem TDKK 8.000 - 10.000. Årets resultat er positivt påvirket af erstatninger og modtagne procesrenter fra afsluttede voldgiftssager.

Der investeres fortsat ledelses- og medarbejderressourcer på fastholdelse og udbygning af koncernens relationer i forhold til kunder, leverancer og samarbejdspartnere.

Forventet udvikling

Grundet usædvanlige prisstigninger, mangel på visse leverancer samt urimelig lang sagsbehandlingstid på udstedelse af byggetilladelse på flere sager, forventes en lavere omsætning i det kommende år med tilsvarende lavere resultat. Sagerne er der, men igangsætningen foretages yderst selektivt og når kun i begrænset omfang at påvirke omsætning og resultat.

Forventningen til resultatet før skat for 2021/22 udgør TDKK 6.000 - 8.000.

Efterspørgslen fra kunderne er tilfredsstillende, men som nævnt foretages udvælgelsen af sagerne yderst selektivt.

Arbejdet med yderligere styrkelse af koncernens samlede organisation vil fortsætte i 2021/22, ligesom der vil blive målrettet med systemtilpasning og optimering af processer gennem hele organisationen. Processtyring og løbende kvalitetssikring er væsentlige parametre for fortsat at fremstå som den optimale partner for den professionelle bygherre.

Risikoprofil og risikostyring

Koncernen er påvirket af de generelle samfundsforhold, herunder især konjunktur- og renteutviklingen samt specifikke lovgivningsmæssige initiativer, som byggebranchen historisk set er følsom overfor. Koncernen er ikke udsat for særlige forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Fokus fastholdes på forretningsaktiviteter inden for kernekompetencerne totalentreprisearbejder ved byggeri af fast ejendom.

Ledelsesberetning

For indgåede kontrakter gennemføres konsekvent løbende projektstyring efter nøje fastlagte rutiner. Målet hermed er løbende risikoafdækning og projektoptimering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af igangværende arbejder for fremmed regning er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af ledelsen. Skønnene foretages i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af forudsætninger og erfaringer, som ledelsen anser for realistiske og forsvarlige.

Samfundsansvar

Samfundsansvar er et vigtigt fokusområde for G.V.L. koncernen. Vi arbejder målrettet med en samfundsansvarlig adfærd og overholder gældende lovgivning i et positivt samspil med kunder, leverandører, medarbejdere og myndigheder.

Vor strategi har fokus på at skabe kvalitet i alle dele af virksomhedens funktioner. Det gælder i forhold til de ydelser G.V.L. koncernen leverer til kunder, og den måde G.V.L. koncernen drives på som virksomhed.

G.V.L. koncernens strategi er centreret om 5 indsatsområder:

- * Socialt ansvar og kun ansatte iht. overenskomstkrav
- * Godt arbejdsmiljø
- * Arbejdsskedefrekvens så lav som muligt
- * Økonomisk bæredygtighed
- * Hensyn til miljøet

Med en omsætning på over 300 mio. DKK og med ca. 100 ansatte udfylder G.V.L. koncernen en vigtig rolle dels i forhold til de byggeopgaver, der skal løses rundt om på Sjælland, dels i forhold til det ansvar, der følger med til at være en del af en aktiv spiller i vores samfund. Vi har derfor formuleret 5 overordnede fokusområder i vores sociale ansvar - Corporate Social Responsibility.

Vi er med til at udvikle og udbygge Sjælland med vores mange forskellige byggeopgaver, og det kan vi kun gøre, når

- * vi har ordnede forhold i ansættelsen af vores medarbejdere i forhold til løn- og arbejdsvilkår
- * vi har fokus på sikkerhed og sundhed
- * vi tager hensyn til vores miljø og udfører vores arbejde på den mindst miljøbelastende måde
- * vi deltager aktivt for at give de unge en uddannelse gennem en elevplads
- * vi optræder moralsk og etisk korrekt

Miljøforhold

Koncernens miljøforhold tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Ledelsesberetning

Arbejds miljø

Medarbejderne er koncernens væsentligste ressource. Der er vedvarende fokus på at fastholde og udbygge et godt arbejdsmiljø. Arbejds miljøpolitikken tager afsæt i:

- * Forebyggelse frem for helbredelse
- * Arbejds miljøcertificering
- * Minimering af risikoen for skader og ulykker, målsætningen er ingen ulykker
- * Sundhed og trivsel
- * Udvikling og uddannelse

Der vil være øget fokus.

Menneskerettigheder, talentudvikling og måltal for kønsrepræsentation i ledelseshverv

G.V.L. koncernen er bevidst omkring koncernens sociale forpligtelser til at medvirke til opfyldelse af menneskerettigheder, hvilket blandt andet omfatter, at der hverken diskrimineres på baggrund af køn, alder, social- eller etnisk oprindelse eller handicap.

Udgangspunktet for talentudvikling samt ansættelser og afskedigelser foretages alene på baggrund af kandidaternes faglige kvalifikationer og erfaringer.

Måltal og politik for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

G.V.L. holding ApS ønsker at fastsætte en både ambitiøs og realistisk målsætning for at fremme repræsentationen af begge køn i ledende stillinger. Dette med henblik på at sikre et bredt perspektiv på udvikling, ledelse og strategi. For indeværende år består den generalforsamlingsvalgte bestyrelse af 3 mænd, men målet er en kvindeandel på 33%.

Ved rekruttering til lederposter på alle niveauer tilstræbes det derfor altid at indkalde kandidater af begge køn til interviews, når det er fagligt muligt. Alle ansættelser vil, uanset køn foregå på basis af den enkeltes kvalifikationer og kompetencer.

Ved ny rekruttering til bestyrelsen vil vi tilstræbe en mere ligelig kønsbalance, når det er fagligt muligt og kandidaterne er der.

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger, er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor byggebranchen. Der vil også i 2021/22 blive investeret ressourcer i personaleudvikling og ny teknologi for at sikre målsætningen på dette område.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
RESULTATOPGØRELSE:					
Nettoomsætning	347.122	392.242	432.303	525.795	386.921
Bruttoresultat	66.529	91.695	79.550	91.835	89.183
Resultat før finansielle poster	6.762	11.129	3.851	10.902	14.900
Resultat af finansielle poster	10.102	-2.513	-1.027	3.577	-183
Årets resultat	14.226	6.667	1.371	11.092	11.961
BALANCE:					
Anlægsaktiver	9.648	223.264	133.977	16.347	23.631
Omsætningsaktiver	262.285	407.018	289.264	273.889	217.968
Aktiver i alt	271.934	630.282	423.242	290.236	241.599
Egenkapital	156.533	142.307	135.640	134.268	123.176
Hensættelser	8.828	5.940	3.337	3.389	100
Kortfristet gæld	104.214	291.687	135.013	152.579	115.870
Langfristet gæld	2.358	190.347	149.252	0	2.452
Passiver i alt	271.934	630.282	423.242	290.236	241.599
INVESTERINGER					
Grunde og bygninger	0	85.220	75.974	0	11.549
Driftsmateriel og inventar	44	521	197	2.017	328
Investeringer i alt	44	85.742	76.172	2.017	11.877
NØGLETAL:					
Bruttoresultat i %	19,2	23,4	18,4	17,5	23,0
Overskudsgrad	1,9	2,8	0,9	2,1	3,9
Afkastningsgrad	2,5	1,8	0,9	3,8	6,2
Egenkapitalens forrentning	9,1	4,7	1,0	8,3	9,7
Soliditetsgrad	57,6	22,6	32,0	46,3	51,0
Antal medarbejdere	91	132	152	164	170

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G.V.L. Holding A/S for regnskabsåret 2020/21 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, G.V.L. Holding A/S, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffelsessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i omsætningen i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter direkte- eller indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, primært vareforbrug og fremmed arbejde

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 4 år	0%

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og kapitalinteressers resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og kapitalinteresserne.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives liniært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er i årsrapporten indarbejdet med 10 år, hvilket afspejler den økonomiske levetid.

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle 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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavende eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udført arbejde overstiger acontofaktureringen. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofakturering overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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.

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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Nøgletallene er beregnet således:

Overskudsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{nettoomsætning}$

Bruttomargin $\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{nettoomsætning}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapitalen $\text{Årets resultat} \times 100 / \text{egenkapital (gns.)}$

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændring i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
1. Nettoomsætning	347.122.209	392.242.249	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-280.592.850	-300.547.737	0	0
Bruttoresultat	66.529.359	91.694.512	0	0
Andre eksterne omkostninger	-18.629.652	-22.489.024	-139.821	-133.389
2. Personaleomkostninger	-40.656.641	-55.294.842	0	0
3. Afskrivninger og nedskrivninger	-481.050	-2.781.398	0	-1.893.270
Resultat før finansielle poster	6.762.016	11.129.248	-139.821	-2.026.659
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.483.889	6.853.505
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-58.398	0	-58.398
Andre finansielle indtægter	12.473.434	169.104	738.306	169.050
Øvrige finansielle omkostninger	-2.121.460	-2.624.134	144.948	-162.019
Resultat før skat	17.113.990	8.615.820	14.227.322	4.775.479
4. Skat af årets resultat	-2.887.825	-1.948.578	-1.157	16.763
Resultat før minoritetsinteresser	14.226.165	6.667.242	14.226.165	4.792.242
ÅRETS RESULTAT	14.226.165	6.667.242	14.226.165	4.792.242
5. Resultatdisponering				

Balance pr. 30. september

Note	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
AKTIVER				
6. Goodwill	0	15.146.159	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	15.146.159	0	0
7. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	630.000	197.569.115	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.085.299	1.492.537	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	1.715.299	199.061.652	0	0
Finansielle anlægsaktiver				
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	91.323.017	93.036.278
9. Kapitalandele i kapitalinteresser	0	8.980	0	8.980
10. Andre værdipapirer og kapitalandele	0	9.046.999	0	178.381
11. Andre tilgodehavender	7.932.872	0	1.956.027	1.956.212
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.932.872	9.055.979	93.279.044	95.179.851
ANLÆGSAKTIVER I ALT	9.648.171	223.263.790	93.279.044	95.179.851
Råvarer og hjælpematerialer	200.000	200.000	0	0
Varebeholdninger i alt	200.000	200.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	72.372.547	130.204.103	0	0
12. Igangværende arbejder for fremmed regning	153.093.950	177.799.000	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	59.651.330	74.637.012
13. Andre tilgodehavender	791.178	747.921	135.000	65.000
14. Periodeafgrænsningsposter	657.401	298.127	0	0
Tilgodehavender i alt	226.915.076	309.049.151	59.786.330	74.702.012
Andre værdipapirer og kapitalandele	428.216	2.953	428.216	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	428.216	2.953	428.216	0
Likvide beholdninger	34.742.164	97.765.701	3.864.763	42.769.583
Likvide beholdninger i alt	34.742.164	97.765.701	3.864.763	42.769.583
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	262.285.456	407.017.805	64.079.309	117.471.595
AKTIVER I ALT	271.933.627	630.281.595	157.358.353	212.651.446

Balance pr. 30. september

Note	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
PASSIVER				
15. Egenkapital				
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	82.140.054	68.656.165
Overført resultat	155.533.208	141.307.043	73.393.154	72.650.879
EGENKAPITAL I ALT	156.533.208	142.307.043	156.533.208	142.307.044
16. Hensættelser til udskudt skat	8.828.293	5.939.955	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	8.828.293	5.939.955	0	0
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	0	188.342.291	0	35.000.000
18. Anden gæld	2.357.810	2.005.110	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.357.810	190.347.401	0	35.000.000
Kortfristet andel af langfristet gæld	0	150.831.250	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	122.487	53.094.504	0	35.000.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	19.059.740	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.253.353	73.717.361	75.000	75.000
Gæld til kapitalinteresser	0	0	0	15.628
Selskabsskat	0	284.200	0	253.774
19. Anden gæld	18.778.736	13.759.881	750.145	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.214.316	291.687.196	825.145	35.344.402
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	106.572.126	482.034.597	825.145	70.344.402
PASSIVER I ALT	271.933.627	630.281.595	157.358.353	212.651.446

- 20. Eventualposter
- 21. Nærtstående parter
- 22. Oplysning om revisorhonorar
- 23. Regnskabsmæssige skøn og vurderinger
- 24. Dagsværdireguleringer

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt	
Koncern 2019/20				
Egenkapital, 1. januar	1.000.000	134.639.801	135.639.801	
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	6.667.242	6.667.242	
Egenkapital, 30/9	1.000.000	141.307.043	142.307.043	
Koncern 2020/21				
Egenkapital, 1/10	1.000.000	141.307.043	142.307.043	
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	14.226.165	14.226.165	
Egenkapital, 30/9	1.000.000	155.533.208	156.533.208	
	Selskabs- kapital	Reserve for netto-opskriv- ning	Overført resultat	I alt
Modervirksomhed 2019/20				
Egenkapital, 1/10	1.000.000	63.694.011	72.820.791	137.514.802
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	4.962.154	-169.912	4.792.242
Egenkapital, 30/9	1.000.000	68.656.165	72.650.879	142.307.044
Modervirksomhed 2020/21				
Egenkapital, 1/10	1.000.000	68.656.165	72.650.878	142.307.043
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	13.483.889	742.276	14.226.165
Egenkapital, 30/9	1.000.000	82.140.054	73.393.154	156.533.208

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20
Resultat før finansielle poster	6.762.016	8.615.820
Afskrivninger	481.050	4.674.668
Ændring i varebeholdninger	0	18.224.906
Ændring i tilgodehavender	101.193.815	-118.546.577
Ændring i leverandørgæld mv.	-2.092.453	4.305.333
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>106.344.428</u>	<u>-82.725.850</u>
Nettorenter og kursgevinster	9.535.263	-2.508.717
Pengestrømme fra ordinær drift	<u>115.879.691</u>	<u>-85.234.567</u>
Betalt skat	-253.774	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>115.625.917</u>	<u>-85.234.567</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-43.812	-87.586.948
Salg af materielle anlægsaktiver	196.909.115	564.651
Salg af finansielle anlægsaktiver	16.630.801	-4.465.886
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>213.496.104</u>	<u>-91.488.183</u>
Optaget lån i kreditinstitutter	0	194.154.415
Afdrag kreditinstitutter	-392.145.558	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-392.145.558</u>	<u>194.154.415</u>
Ændring i likvider	-63.023.537	17.431.665
Likvider primo	97.765.701	80.334.036
Likvider ultimo	<u>34.742.164</u>	<u>97.765.701</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af tjenesteydelser i Danmark. Da G.V.L. Holding A/S opererer i et stærkt konkurrencepræget marked indenfor rådgivning og entreprenørarbejde ved byggeri og fast ejendom, har selskabets ledelse vurderet, at det vil være til skade for G.V.L. Holding A/S at oplyse om omsætningen fordelt på segmenter, hvorfor dette er udeladt i henhold til Årsregnskabslovens §96 stk. 1.

	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
2. Personalemkostninger				
Lønninger	36.168.653	48.122.119	0	0
Pensioner	2.579.445	3.687.449	0	0
Andre udgifter til social sikring	1.908.543	3.485.274	0	0
Personalemkostninger i alt	40.656.641	55.294.842	0	0

	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	91	132	0	0

Bestyrelsen modtager ikke vederlag. Vederlaget til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af én person.

3. Afskrivninger og nedskrivninger

Goodwill	0	1.893.270	0	1.893.270
Afskrivninger anlægsaktiver	481.050	888.128	0	0
	481.050	2.781.398	0	1.893.270

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	792.587	-1.672	26.680
Regulering af tidl. års skatter	515	0	515	-9.917
Regulering af udskudt skat	-2.888.340	-2.741.165	0	0
	-2.887.825	-1.948.578	-1.157	16.763

	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
--	--------------------	--------------------	------------------	------------------

5. Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.483.889	4.962.154
Overført resultat	14.226.165	6.667.242	742.276	-169.912
Disponeret i alt	14.226.165	6.667.242	14.226.165	4.792.242

Noter

Koncern- goodwill

6. Goodwill

Koncern

Anskaffelsessum:

Anskaffelsessum, primo		18.932.699
Afgang		<u>-18.932.699</u>

Anskaffelsessum, ultimo		<u>0</u>
--------------------------------	--	-----------------

Akkumulerede af- og nedskrivninger:

Af- og nedskrivninger, primo		-3.786.540
Årets af- og nedskrivninger		<u>3.786.540</u>

Af- og nedskrivninger, ultimo		<u>0</u>
--------------------------------------	--	-----------------

Bogført værdi, ultimo		<u>0</u>
------------------------------	--	-----------------

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
--	----------------------------	--

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

Anskaffelsessum:

Anskaffelsessum, primo	197.809.115	7.176.582
Tilgang	0	43.812
Afgang	<u>-196.909.115</u>	<u>0</u>

Anskaffelsessum, ultimo	<u>900.000</u>	<u>7.220.394</u>
--------------------------------	-----------------------	-------------------------

Akkumulerede af- og nedskrivninger:

Af- og nedskrivninger, primo	-240.000	-5.684.045
Årets af- og nedskrivninger	<u>-30.000</u>	<u>-451.050</u>

Af- og nedskrivninger, ultimo	<u>-270.000</u>	<u>-6.135.095</u>
--------------------------------------	------------------------	--------------------------

Bogført værdi, ultimo	<u>630.000</u>	<u>1.085.299</u>
------------------------------	-----------------------	-------------------------

Noter

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder:

G.V.L. Entreprise A/S, Gentofte, ejerandel 100%

GV-EL ApS, Gentofte, ejerandel 100%

Bakkebjerg Entreprenørselskab ApS, Hvidovre, ejerandel 100%

	Moder 2020/21	Moder 2019/20
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	24.380.113	24.270.113
Tilgang	0	160.000
Afgang	-19.205.113	-50.000
Anskaffelsessum, ultimo	<u>5.175.000</u>	<u>24.380.113</u>
Værdireguleringer		
Værdireguleringer, primo	72.442.705	63.673.246
Årets resultatandel	13.483.889	6.853.505
Årets tilbageførsler på afgang	4.007.963	22.684
Afskrivninger på goodwill primo	-3.786.540	0
Afskrivninger på goodwill	0	-1.893.270
Værdireguleringer, ultimo	<u>86.148.017</u>	<u>68.656.165</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>91.323.017</u>	<u>93.036.278</u>

9. Kapitalandele i kapitalinteresser

	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20	Moder 2020/21	Moder 2019/20
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	69.297	24.297	69.297	24.297
Tilgang	0	45.000	0	45.000
Afgang	-69.297	0	-69.297	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>	<u>69.297</u>	<u>0</u>	<u>69.297</u>
Værdireguleringer				
Værdireguleringer, primo	-60.317	20.765	-60.317	20.765
Årets resultatandel	0	-69.740	0	-69.740
Årets tilbageførsler på afgang	60.317	0	60.317	0
Kursregulering til ultimokurs	0	-11.342	0	-11.342
Værdireguleringer, ultimo	<u>0</u>	<u>-60.317</u>	<u>0</u>	<u>-60.317</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>0</u>	<u>8.980</u>	<u>0</u>	<u>8.980</u>

Noter

	Koncern 2020/21	
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	9.046.999	
Afgang, reklassificeret	-9.046.999	
Anskaffelsessum, ultimo	0	
Bogført værdi, ultimo	0	
		Koncern 2020/21
11. Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo, reklassificeret	9.046.999	
Tilgang	2.024.069	
Afgang	-3.138.196	
Anskaffelsessum, ultimo	7.932.872	
Bogført værdi, ultimo	7.932.872	
	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed arbejde		
Salgsværdi af udført arbejde	555.936.640	603.353.000
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-421.902.430	-425.554.000
	134.034.210	177.799.000
Igangværende arbejder er klassificeret således i balancen:		
Nettertilgodehavender	153.093.950	177.799.000
Nettoforpligtelser	-19.059.740	0
	134.034.210	177.799.000
13. Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender består af udlån og deposita.		
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.		
15. Egenkapital		
Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		

Noter

	Koncern 2020/21	Koncern 2019/20
16. Hensættelser til udskudt skat		
Opgørelse af udskudt skat		
Materialle anlægsaktiver	-708.010	7.001.651
Igangværende arbejder	100.305.119	103.031.384
Uudnyttet underskud	-59.468.503	-83.033.248
I alt	40.128.606	26.999.787
Udskudt skat heraf, 22%	8.828.293	5.939.953
Udskudt skat primo	5.939.955	2.514.035
Regulering via resultatopgørelse	2.888.338	3.425.920
Udskudt skat, ultimo	8.828.293	5.939.955

17. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

18. Anden gæld - langfristet

Anden gæld omfatter primært lønrelaterede poster.

19. Anden gæld - kortfristet

Anden gæld omfatter primært lønrelaterede poster og moms.

Noter

20. Eventualposter

Eventualposter koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler. Restløbetid udgør op til 32 måneder. Den samlede forpligtelse opgøres til TDKK 428.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på TDKK 700, med en opsigelse på 15 måneder. Forpligtigelse udgør TDKK 875.

Der foreligger ikke garantiforpligtelser udover de for branchen sædvanlige i henhold til AB 92. De samlede forpligtelser udgør på balancedagen TDKK 313.177. Der henvises endvidere til note 23 omkring tvister m.m.

Koncernen har et skattemæssigt underskud på TDKK 59.468. Værdien af underskuddet er indregnet i balancen, da det forventes at kunne udbyttes inden for en kort periode.

Koncernen har afgivet kaution for andre virksomheders mellemværende med pengeinstitut. Den samlede gæld pr. 30. september 2021, som der kautioneres for, udgør TDKK 73.363.

Eventualposter moderselskab

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildekatte, som udbytte og royalty.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution, begrænset til TDKK 25.000. Den samlede gæld pr. 30. september 2021, som der kautioneres for, udgør TDKK 124.

Selskabet har afgivet kaution for andre virksomheders mellemværende med pengeinstitut. Den samlede gæld pr. 30. september 2021, som der kautioneres for, udgør TDKK 73.363.

21. Nærtstående parter

Moderselskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Allan Pagh Hansen, Oldvej 6, 3520 Farum

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

22. Oplysning om revisorhonorar

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor udgør i regnskabsåret 2020/21 DKK 371.250 mod DKK 596.250 for regnskabsåret 2019/20.

For regnskabsåret 2020/21 udgør honorar vedrørende lovpligtig revision DKK 341.250, mens honorar for andre ydelser udgør DKK 30.000.

Noter

23. Regnskabsmæssige skøn og vurderinger **Skønsmæssig usikkerhed**

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtigelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtigelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn. Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er fortrinsvis forbundet med indregning af entreprisekontrakter og de risici, der er ved udførelsen af disse. Dette drejer som om måling af salgsværdien af igangværende entreprisekontrakter, opgørelse af garantiforpligtigelser samt vurdering af udfaldet af tvister.

Entreprisekontrakter, herunder skønsmæssig indregning og måling af omsætning og dækningsbidrag

Måling af igangværende entreprisekontrakter er baseret på en stadevurdering af de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt kontrakt, herunder udfaldet af uoverensstemmelser. Vurderingen af projekternes stade og økonomi, herunder uoverensstemmelser, foretages individuelt pr. projekt i samarbejde med direktionen og projektledelsen. Vurderingen af uoverensstemmelser vedrører ekstraarbejder, tidsfristforlængelser, krav om dagbod mv. foretages med udgangspunkt i forholdenes karakter, kendskab til bygherre, forhandlingsstadiet, tidligere erfaringer og dermed en vurdering af sandsynlighed for udfaldet af den enkelte sag. For væsentlige uoverensstemmelser indgår ekstern advokatvurdering i grundlaget for vurderingen.

Skøn, der er knyttet til den fremtidige afvikling af det resterende arbejde, afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. Tilsvarende kan vurderingen af uoverensstemmelser ændre sig i takt med sagens fremdrift. Det faktiske resultat kan dermed afvige væsentligt fra det forventede resultat.

Tvister, rets- og voldgiftssager samt eventualaktiver og forpligtigelser

Selskabet er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige uoverensstemmelser, tvister, rets- og voldgiftssager. Det vurderes i alle tilfælde, i hvilket omfang sagerne kan medføre forpligtigelser for selskabet, samt sandsynligheden herfor. En sag kan i nogen tilfælde ligeså udmunde i et eventualaktiv eller krav mod andre parter end bygherren. Tilgængelig information og juridiske vurderinger fra rådgivere danner grundlag for ledelsens skøn. Udfaldet kan være vanskeligt at vurdere og resultatet kan i sagens natur afvige fra selskabets vurdering.

Noter

24. Dagsværdireguleringer

Koncern

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. september 2021	428.216
Dagsværdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	249.835
Dagsværdiniveau	1

Moder

Dagsværdi 30. september 2021	428.216
Dagsværdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	249.835
Dagsværdiniveau	1

Information om dagsværdiniveauer

Niveau 1:

Værdiansættelse baseret på noterede priser i et aktivt marked, hvor prisen anvendes direkte.

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.

Allan Pagh Hansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-870149493529
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 15:27:43
Underskrevet med NemID

Allan Pagh Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-870149493529
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 15:27:43
Underskrevet med NemID

Allan Pagh Hansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-870149493529
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 15:27:43
Underskrevet med NemID

Erik Olsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-708212690847
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 15:01:46
Underskrevet med NemID

Poul Clemmensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-541751070832
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 14:58:41
Underskrevet med NemID

Tom Sønderup

Som Revisor NEM ID
RID: 1232019958738
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2022 kl.: 15:30:02
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: 61134ddRqMSZ47258971