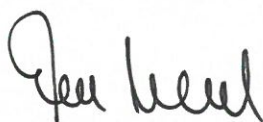


Koefoed Holding ApS

Levkavej 14
3790 Hasle
CVR-nr. 26 40 79 23

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på koncernens
og moderselskabets ordinære generalforsamling den
3. juni 2022



Jens Koefoed
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	18
Balance 31. december 2021	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Koefoed Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 3. juni 2022

Direktion


Jens Koefoed
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Koefoed Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Koefoed Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernens og moderselskabets 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 koncernen og 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Rønne, den 3. juni 2022

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



Henrik Westh Thorsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33232

Selskabsoplysninger

Selskabet

Koefoed Holding ApS
Levkavej 14
3790 Hasle

CVR-nr.: 26 40 79 23

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Bornholm

Direktion

Jens Koefoed, direktør

Revision

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Tornegade 4, 1.
3700 Rønne

Koncernoversigt

Moderselskab

Koefoed Holding ApS
Nom. DKK 125.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% PL Entreprise A/S,
Nom. DKK 2.000.000

100% Hasle Klinker A/S,
Nom. DKK 510.000

100% PLE Ejendomme ApS
Nom. DKK 50.000

100% Ejendomsselskabet
Sandemandsvej 12 ApS
Nom. DKK 300.000

100% Grønbech's Silo ApS
Nom. DKK 125.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	143.422	158.126	110.720	152.337	157.342
Bruttofortjeneste	80.295	70.180	60.189	88.151	74.181
Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA)	23.540	17.540	14.425	30.173	19.211
Resultat før finansielle poster	18.981	12.078	9.366	25.404	15.022
Resultat af finansielle poster	8.137	5.215	5.248	-3.712	1.319
Årets resultat	21.250	13.432	11.324	16.887	12.741
Balance					
Balancesum	183.596	172.348	149.318	137.307	151.488
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.013	-6.048	-14.301	-13.489	-12.311
Egenkapital	124.079	104.329	92.597	85.573	69.686
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.991	16.539	22.643	-12.537	41.945
- investeringsaktivitet	1.747	-9.038	7.037	-9.968	-8.899
- finansieringsaktivitet	-7.661	-330	-4.511	1.394	-4.945
Nøgletal					
Bruttomargin	56,0%	44,4%	54,4%	57,9%	47,1%
Afkastningsgrad	10,7%	7,5%	6,5%	17,6%	11,0%
Soliditetsgrad	67,6%	60,5%	62,0%	62,3%	46,0%
Forrentning af egenkapital	18,6%	13,6%	12,7%	21,8%	19,4%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste forretningsområder er at drive projekterings-, bygge-, og anlægsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed. Koncernen har endvidere aktiviteter indenfor kloakservice og skadeservice.

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 deforhold, 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 garantiforpligtelser.

Der henvises til note 1 for yderligere beskrivelse heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 levede næsten op til forventningerne for selskabet og koncernen.

Årsrapporten for 2021 udviser en omsætning på tkr. 143.422, 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 koncernen 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 for koncernen på tkr. 27.118, hvilket er højere end forventningerne for året. Der er i 2021 beregnet tkr. 5.868 i skat og det samlede resultat for koncernen efter skat bliver således på tkr. 21.250.

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 anlægsgaver. Derudover har koncernen realiseret gevinst ved salg af grunde og bygninger.

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.

Ledelsesberetning

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på tkr. 183.596, og en egenkapital på tkr. 124.079.

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

Koncernen 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 koncernens 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 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 lavere resultat end i 2021 under hensyntagen til aktivitetsniveauet, den fortsat hårde konkurrence og ikke mindst de meget ekstreme og uforudsigelige prisstigninger på byggematerialer. Yderligere forventes påvirkningen fra andre driftsindtægter at blive lavere i 2022.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2020 et lidt lavere aktivitetsniveau og resultat for 2021 i forhold til 2020. Aktivitetsniveauet blev realiseret i overensstemmelse med forventet, mens årets resultat er bedre end forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Koefoed Holding ApS 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.

I henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse for moderselskabet

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Koefoed Holding og dattervirksomheder, hvori Koefoed Holding direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Alle dattervirksomheder ejes 100%.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter husleje, anlægsarbejder, køb og salg af grus, renter, sambeskatningsbidrag, mellemregninger m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrasket i nettoomsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

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.

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.

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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket 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 finansiell 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Øvrige bygninger	20-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

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

Kapitalandele i dat ter virk som he der

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter virk som he der bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Koefoed Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris efter Årsregnskabslovens §37 stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver i form af tilgodehavender o.lign. måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Varebeholdninger

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

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

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris efter Årsregnskabslovens §37 stk. 4.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat, forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 entreprisprojekter. 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Koefoed Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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 koncernens 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 værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		143.422.237	158.125.962	0	0
Andre driftsindtægter	2	6.183.108	339.967	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-59.571.222	-79.292.953	0	0
Andre eksterne omkostninger		-9.739.321	-8.993.233	-25.000	-22.500
Bruttoresultat		80.294.802	70.179.743	-25.000	-22.500
Personaleomkostninger	3	-56.754.463	-52.640.148	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.504.999	-5.253.899	0	0
Andre driftsomkostninger		-54.000	-208.174	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	15.316.820	9.634.337
Finansielle indtægter		8.815.133	6.183.363	7.749.011	5.484.437
Finansielle omkostninger		-678.078	-967.950	-209.164	-562.506
Resultat før skat		27.118.395	17.292.935	22.831.667	14.533.768
Skat af årets resultat	4	-5.868.220	-3.860.751	-1.581.492	-1.101.584
Årets resultat		21.250.175	13.432.184	21.250.175	13.432.184
Resultatdisponering	5				

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		26.416.942	27.469.501	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.701.660	10.753.963	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.657.875	3.703.104	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	37.776.477	41.926.568	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	36.503.525	29.686.705
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	6.235.429	2.210.368	7.489.351	2.210.368
Andre tilgodehavender	8	1.810.512	1.808.419	556.590	1.808.419
Finansielle anlægsaktiver		8.045.941	4.018.787	44.549.466	33.705.492
Anlægsaktiver i alt		45.822.418	45.945.355	44.549.466	33.705.492

Balance 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Færdigvarer og handelsvarer		37.336	32.685	0	0
Varebeholdninger		37.336	32.685	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.214.456	17.490.444	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	13.976.650	5.611.306	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12.543.397	4.400.138
Andre tilgodehavender		7.367.778	13.029.400	179.955	201.034
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	4.471.343	1.899.759
Periodeafgrænsningsposter	10	375.563	514.018	0	0
Tilgodehavender		39.934.447	36.645.168	17.194.695	6.500.931
Værdipapirer	11	69.669.239	57.600.570	62.549.854	51.529.771
Værdipapirer		69.669.239	57.600.570	62.549.854	51.529.771
Likvide beholdninger		28.133.050	32.124.369	8.438.582	17.356.194
Omsætningsaktiver i alt		137.774.072	126.402.792	88.183.131	75.386.896
Aktiver i alt		183.596.490	172.348.147	132.732.597	109.092.388

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	21.989.469	15.172.649
Overført resultat		122.454.322	102.704.148	100.464.854	87.531.499
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Egenkapital		124.079.322	104.329.148	124.079.323	104.329.148
Hensættelse til udskudt skat	12	4.654.066	4.711.854	0	0
Andre hensættelser	13	2.035.417	3.014.883	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		6.689.483	7.726.737	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		9.504.982	10.195.527	0	0
Leasingforpligtelser		3.052.680	4.232.041	0	0
Anden gæld		0	4.447.815	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	12.557.662	18.875.383	0	0

Balance 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	2.827.891	2.670.810	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		27.300	27.300	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.073.842	10.767.312	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	9	6.401.733	15.833.831	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.724.778
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.870.390	0	4.870.390	0
Selskabsskat		3.760.884	1.009.931	3.760.884	1.009.932
Anden gæld		12.307.983	11.107.695	22.000	28.530
Kortfristede gældsforpligtelser		40.270.023	41.416.879	8.653.274	4.763.240
Gældsforpligtelser i alt		52.827.685	60.292.262	8.653.274	4.763.240
Passiver i alt		183.596.490	172.348.147	132.732.597	109.092.388
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	1				
Særlige poster	2				
Leje- og leasingforpligtelser	15				
Eventualforpligtelser	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter og ejerforhold	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	102.704.147	1.500.000	104.329.147
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	19.750.175	1.500.000	21.250.175
Egenkapital 31. december 2021	125.000	122.454.322	1.500.000	124.079.322

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	15.172.649	87.531.499	1.500.000	104.329.148
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	15.316.820	4.433.355	1.500.000	21.250.175
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-8.500.000	8.500.000	0	0
Egenkapital 31. december 2021	125.000	21.989.469	100.464.854	1.500.000	124.079.323

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern	
		2021	2020
		kr.	kr.
Årets resultat		21.250.175	13.432.184
Reguleringer		-4.872.410	3.467.328
Ændring i driftskapital		-7.348.820	-1.626.928
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.028.945	15.272.584
Renteindbetalinger og lignende		8.815.133	5.960.086
Renteudbetalinger og lignende		-678.079	-744.676
Pengestrømme fra ordinær drift		17.165.999	20.487.994
Betalt selskabsskat		-3.175.055	-3.948.713
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.990.944	16.539.281
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.012.925	-6.047.984
Salg af finansielle anlægsaktiver og afdrag andre udlån		984.724	33.036
Salg af materielle anlægsaktiver		17.787.124	404.550
Udlån og køb af finansielle anlægsaktiver		-5.011.878	-3.427.768
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.747.045	-9.038.166
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-754.887	-758.432
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.000.911	-2.735.319
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.200.000	1.800.003
Indefrysning af feriepenge og anden langfristet gæld		-4.604.841	3.063.395
Betalt udbytte		-1.500.000	-1.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.660.639	-330.353
Ændring i likvider		8.077.350	7.170.762
Likvide beholdninger		32.124.369	36.161.713
Værdipapirer		57.600.570	47.490.023
Kassekredit		0	-1.097.559
Likvider 1. januar 2021		89.724.939	82.554.177
Likvider 31. december 2021		97.802.289	89.724.939
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		28.133.050	32.124.369
Værdipapirer		69.669.239	57.600.570
Likvider 31. december 2021		97.802.289	89.724.939

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 individueltilpasning, at aftalerne opfylder kriterierne for indregning til salgsværdi i takt med det udførte arbejde (produktionskriteriet).

Ledelsen har vurderet at selskabets entreprisekontrakter opfylder kriterierne for indregning efter 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

2 Særlige poster

Årets resultat er påvirket af avance ved salg af grunde og bygninger for i alt 5,9 mio. kr. før skat og 4,6 mio. kr. efter skat. Avancen er indregnet under andre driftsindtægter.

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	49.633.150	46.294.676	0	0
Pensioner	4.077.336	3.768.760	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.043.977	2.576.712	0	0
	56.754.463	52.640.148	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	124	121	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	5.926.008	2.987.039	1.581.492	1.101.584
Årets udskudte skat	-57.788	873.712	0	0
	5.868.220	3.860.751	1.581.492	1.101.584

5 Resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.316.820	9.634.337
Overført resultat	19.750.175	11.932.184	4.433.355	2.297.847
	21.250.175	13.432.184	21.250.175	13.432.184

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. januar 2021	29.891.299	49.101.021	3.703.104
Tilgang i årets løb	0	3.179.018	8.833.907
Afgang i årets løb	-662.450	-1.930.129	-10.879.136
Kostpris 31. december 2021	<u>29.228.849</u>	<u>50.349.910</u>	<u>1.657.875</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.538.813	38.163.558	0
Årets afskrivninger	274.178	4.230.821	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede akti- ver	-1.084	-1.746.129	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>2.811.907</u>	<u>40.648.250</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>26.416.942</u>	<u>9.701.660</u>	<u>1.657.875</u>
 Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	 <u>0</u>	 <u>5.054.067</u>	 <u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	14.514.056	14.514.056
Kostpris 31. december 2021	14.514.056	14.514.056
Værdireguleringer 1. januar 2021	15.172.649	8.538.312
Årets resultat	15.316.820	9.634.337
Udbytte modtaget	-8.500.000	-3.000.000
Værdireguleringer 31. december 2021	21.989.469	15.172.649
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	36.503.525	29.686.705

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PL Entreprise A/S	Bornholm	100%	11.206.953	4.019.785
Ejendomsselskabet Sandemandsvej 12 ApS	Bornholm	100%	6.144.678	472.291
Hasle Klinker A/S	Bornholm	100%	2.908.146	72.903
Grønbech's Silo ApS	Bornholm	100%	1.533.022	30.948
PLE Ejendomme ApS	Bornholm	100%	14.710.726	10.039.661
Intern avance		100%	0	681.232
			36.503.525	15.316.820

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern og moderselskab

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021	2.210.368	1.808.419
Tilgang i årets løb	4.975.356	36.522
Afgang i årets løb	-950.295	-34.429
Kostpris 31. december 2021	<u>6.235.429</u>	<u>1.810.512</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>6.235.429</u>	<u>1.810.512</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele udgøres af investering i kommanditselskaber og unoterede værdipapirer, som indregnes til kostpris efter Årsregnskabslovens §37 stk. 4. På baggrund af selskabernes indre værdi vurderes aktiverne ikke at være indregnet til en højere værdi end dagsværdien.

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	109.683.917	110.501.475	0	0
Igangværende arbejder, aconto-faktureret	-102.109.000	-120.724.000	0	0
	<u>7.574.917</u>	<u>-10.222.525</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.976.650	5.666.189	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-6.401.733	-15.833.831	0	0
	<u>7.574.917</u>	<u>-10.167.642</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Oplysning om dagsværdi				
Børsnoterede værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>7.090.873</u>	<u>5.196.891</u>	<u>6.042.020</u>	<u>4.673.062</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>69.669.240</u>	<u>57.600.570</u>	<u>62.549.854</u>	<u>51.529.771</u>
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	4.711.854	3.838.142	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-57.788</u>	<u>873.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	<u>4.654.066</u>	<u>4.711.854</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. januar 2021	3.014.883	3.315.000	0	0
Hensat i året	<u>-979.466</u>	<u>-300.117</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2021	<u>2.035.417</u>	<u>3.014.883</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	31. december 2021	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.015.127	10.260.239	755.257	6.490.563
Leasingforpligtelser	5.926.225	5.125.314	2.072.634	0
Anden gæld	4.604.841	0	0	0
	21.546.193	15.385.553	2.827.891	6.490.563

Koncern		Moderselskab	
2021	2020	2021	2020
kr.	kr.	kr.	kr.

15 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

Operationelle leasingkontrakter (restløbetid 32-59 måneder)

Bygge- og anlægsgarantier

3.028.773	3.099.207	0	0
22.254.210	20.528.086	0	0
25.282.983	23.627.293	0	0

Noter

16 Eventualforpligtelser

Koncernens datterselskab PL Entreprise A/S er part i en igangværende retssag. Ud over sagsomkostninger udgør den maksimale økonomiske risiko t.kr. 700. Selskabet bestrider det fremsatte krav og det er ledelsens forventning, at selskabet vil få medhold i sagsanlægget.

Koncernen har graverettigheder til udnyttelse af råstoffer på såvel egen samt lejet grund. Koncernen er forpligtet til at retablere området ved aftalens ophør. Aftalen kan tidligst opsiges til ophør i 2054. Koncernen 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 til-lagtreableringsomkostninger til aktivets kostpris.

Moderselskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 6.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 10.260, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør t.kr. 23.785. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør t.kr. 299, skønnes at være omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet 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.

Noter

18 Nærtstående parter og ejerforhold **Bestemmende indflydelse**

Jens Koefoed, Levkavej 14, 3790 Hasle.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til direktion og ledende medarbejdere samt udbytte til hovedaktionær.

Der er herudover koncerninterne transaktioner i form af husleje, serviceydelser, køb af varer, anlægsarbejder og mellemregninge m.v., der elimineres i koncernregnskabet.

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:

Jens Koefoed, Levkavej 14, 3790 Hasle.