

N. H. Hansen & Søn A/S

Charlottenlundvej 4 - 6

2900 Hellerup

CVR-nr. 26121442

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.04.2019

Dirigent

Navn: Thomas Kaas Selsø

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

N. H. Hansen & Søn A/S
Charlottenlundvej 4 - 6
2900 Hellerup

CVR-nr.: 26121442
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Esben Brammer Hansen, formand
Marianne Hemicke Rysgaard
Holger Søgaard Sørensen

Direktion

Marianne Hemicke Rysgaard, adm. direktør
Thomas Kaas Selsø, direktør

Bank

Sydbank A/S

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for N. H. Hansen & Søn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12.04.2019

Direktion

Marianne Hemicke Rysgaard
adm. direktør

Thomas Kaas Selsø
direktør

Bestyrelse

Esben Brammer Hansen
formand

Marianne Hemicke Rysgaard

Holger Søgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i N. H. Hansen & Søn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for N. H. Hansen & Søn A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 12.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Nikolaj Frausing Borch

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne44062

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	50.065	49.318	57.250	33.349	14.464
Driftsresultat	7.966	15.500	11.582	3.096	3.832
Resultat af finansielle poster	(62)	(36)	(151)	(9)	(72)
Årets resultat	6.160	11.903	8.896	2.355	2.306
Samlede aktiver	59.074	83.108	63.760	56.986	41.109
Investeringer i materielle anlægsaktiver	689	2.227	917	914	453
Egenkapital	20.328	24.167	18.264	9.368	9.313
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	84	67	91	66	67
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	27,7	56,1	64,4	25,2	28,3
Soliditetsgrad (%)	34,4	29,1	28,6	16,4	22,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er udførelse af nybygning, ombygning og renovering indenfor tømrer og snedkerbranchen i total, hoved- eller fagentreprise.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Licitationsmarkedet har også i 2018 været presset, rent prismæssigt. Konkurrencen har været utrolig hård og der har kunne observeres rigtig mange aktører i markedet, som hver for sig har konkurreret med stort fokus på prisen. Det har medvirket til relativt store prisforskelle i de forskellige aktørers tilbudspriser. 2018 har således budt på en farlig cocktail af faldende tilbudspriser kombineret med et stigende lønpres og mangel på kompetent arbejdskraft. NHH har, trods øget risikostyring, også været mærket af det pres der har været på både top- og bundlinjen og 2018 tallene er således også påvirket heraf.

Forventet udvikling

I slutningen af 2018 og i første kvartal af 2019 har NHH vundet flere interessante licitationer, som gør at ordrebogen for 2019 og 2020, allerede nu ser fornuftig ud. Dette betyder, at der fortsat kan fokuseres endnu mere på effektivisering og risikostyring i de enkelte byggerier. NHH arbejder derudover stadig meget på komme mere ind på flere byggerier der har fokus på bæredygtighed og på brugen af digitale værktøjer, både i forhold til processer og teknologisk.

Kompetente medarbejdere er og bliver fortsat en mangelvare indenfor byggeriet. Vi arbejder derfor fortsat på en øget værdiforståelse og kompetenceudvikling i selskaberne.

På baggrund af ovenstående, forventer vi et øget aktivitets- og indtjeningsniveau i 2019 set i forhold til 2018.

Særlige risici

Der er ikke særlige risici.

Videnressourcer

Der er ikke særlige videnressourcer der har betydning for den fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		50.064.534	49.318
Personaleomkostninger	1	(41.160.840)	(33.023)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(937.757)</u>	<u>(795)</u>
Driftsresultat		7.965.937	15.500
Andre finansielle omkostninger		<u>(62.073)</u>	<u>(36)</u>
Resultat før skat		7.903.864	15.464
Skat af årets resultat	3	<u>(1.743.452)</u>	<u>(3.561)</u>
Årets resultat	4	<u>6.160.412</u>	<u>11.903</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		250.200	334
Immaterielle anlægsaktiver	5	250.200	334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.939.323	3.027
Indretning af lejede lokaler		1.411.249	1.537
Materielle anlægsaktiver	6	4.350.572	4.564
Andre tilgodehavender		187.500	275
Finansielle anlægsaktiver	7	187.500	275
Anlægsaktiver		4.788.272	5.173
Råvarer og hjælpematerialer		149.488	150
Varebeholdninger		149.488	150
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.175.062	42.903
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	16.301.824	2.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.231.385	4.265
Andre tilgodehavender		4.334	204
Periodeafgrænsningsposter	9	878.282	126
Tilgodehavender		53.590.887	49.948
Likvide beholdninger		545.420	27.837
Omsætningsaktiver		54.285.795	77.935
Aktiver		59.074.067	83.108

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		6.666.400	6.666
Overført overskud eller underskud		13.661.348	7.501
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital		<u>20.327.748</u>	<u>24.167</u>
Udskudt skat	10	<u>2.398.424</u>	<u>4.916</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.398.424</u>	<u>4.916</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.701.750	26.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.360.684	18.764
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.313.394	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.608.273	0
Anden gæld		<u>6.363.794</u>	<u>9.247</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.347.895</u>	<u>54.025</u>
Gældsforpligtelser		<u>36.347.895</u>	<u>54.025</u>
Passiver		<u>59.074.067</u>	<u>83.108</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.666.400	7.500.936	10.000.000	24.167.336
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets resultat	0	6.160.412	0	6.160.412
Egenkapital ultimo	6.666.400	13.661.348	0	20.327.748

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	37.246.375	29.375
Pensioner	2.974.116	2.267
Andre omkostninger til social sikring	254.114	591
Andre personaleomkostninger	686.235	790
	41.160.840	33.023
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	67
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	t.kr.
Direktion	1.938.000	2.432
Bestyrelse	140.000	180
	2.078.000	2.612
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	83.400	83
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	855.071	712
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(714)	0
	937.757	795
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.608.273	0
Ændring af udskudt skat	(2.517.427)	3.404
Regulering vedrørende tidligere år	0	157
Refusion i sambeskatning	(347.394)	0
	1.743.452	3.561

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	10.000
Overført resultat	6.160.412	1.903
	6.160.412	11.903
		Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		834.000
Kostpris ultimo		834.000
Af- og nedskrivninger primo		(500.400)
Årets afskrivninger		(83.400)
Af- og nedskrivninger ultimo		(583.800)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		250.200

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udviklingsaktiviteter i forhold til at effektivisere selskabets forretningsgange og kvalitetsforbedringer inden for byggeri.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.121.607	1.662.550
Tilgange	646.298	42.809
Afgange	(65.010)	0
Kostpris ultimo	7.702.895	1.705.359
Af- og nedskrivninger primo	(4.095.150)	(126.223)
Årets afskrivninger	(687.184)	(167.887)
Tilbageførsel ved afgange	18.762	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.763.572)	(294.110)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.939.323	1.411.249
		Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		275.340
Tilgange		39.391
Afgange		(127.231)
Kostpris ultimo		187.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo		187.500
	2018 kr.	2017 t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	153.795.983	266.190
Foretagne acontofaktureringer	(141.195.909)	(289.754)
Overført til gældsforpligtelser	3.701.750	26.014
	16.301.824	2.450
9. Periodeafgrænsningsposter		

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringer.

Noter

	2018
	kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	4.915.851
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(2.517.427)</u>
Ultimo	<u>2.398.424</u>

	2018	2017
	kr.	t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>8.634.152</u>	<u>9.318</u>

	2018	2017
	kr.	t.kr.
12. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>63.997.487</u>	<u>59.554</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>63.997.487</u>	<u>59.554</u>

Selskabets kautions- og garantiforpligtelser består af sædvanlige arbejdsgarantier i henhold til almindelige betingelser i branchen.

Der er stillet selvskyldnerkaution over for Hegelund Christensen A/S's bankforbindelse for alt mellemværende.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHR Charlottenlund Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og garantiforpligtelser er der udstedt virksomhedspant nom. 11 mio. kr. i materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavende fra salg.

Selskabet har en kassekredit med råderet på 5 mio. kr., som ikke er blevet anvendt på statustidspunktet. Indestående udgør 545 t.kr. pr. 31.12.2018.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 37.675.122 kr.

Noter

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse i N. H. Hansen & Søn A/S:

NHH Management, Charlottenlundvej 4, 2900 Hellerup, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
MHR Charlottenlund Holding ApS, Charlottenlundvej 4 – 6, 2900 Hellerup, Danmark.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4. er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.