



N. H. Hansen & Søn A/S

Charlottenlundvej 4-6
2900 Hellerup
CVR-nr. 26121442

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.05.2022

Marianne Hemicke
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 26121442
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Esben Brammer Hansen, formand
Marianne Hemicke
Holger Søgaard Sørensen

Direktion

Marianne Hemicke, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 01.03.2022

Direktion

Marianne Hemicke

adm. dir.

Bestyrelse

Esben Brammer Hansen

formand

Marianne Hemicke

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne 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:

- 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 01.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	37.495	19.889	45.524	50.140	57.250
Driftsresultat	4.833	(12.823)	6.637	7.996	11.582
Resultat af finansielle poster	(453)	(49)	(154)	(62)	(151)
Årets resultat	3.494	(10.046)	5.026	6.160	8.896
Balancesum	55.748	50.714	87.322	59.074	63.760
Investeringer i materielle aktiver	1.337	559	135	689	917
Egenkapital	11.158	5.178	19.354	20328	18264
Egenkapital inkl. Ansvarlig lånekapital	16.034	9.692	19.354	20.328	18.264
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	58	60	72	84	67
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	42,78	(81,90)	25,33	31,92	64,39
Soliditetsgrad (%)	28,76	19,11	22,16	34,40	29,08

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Valgfrit nøgletal 8 (%):

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} + \text{Ansvarlig lånekapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 var præget af et lavere aktivitetsniveau end forventet, hvilket skyldtes en kombination af flere forhold. Dels en fortsat påvirkning af COVID 19, hvor projekter er blevet skubbet og dels et meget usikkert marked med store prisstigninger på materialer, mangel på ressourcer og kvalificeret personale. Året 2021 blev derved et konsolideringssår med fokus på indtjening fremfor omsætning, idet vi har afholdt os fra at kontrahere på større opgaver, hvor navnlig prisstigninger og leveranceproblemer har været svært at forudse, og derved forbundet med for store risici.

Sammensætning af entrepriseformer i 2021 var fortsat med en overvægt af hovedentrepriser, med brug af underentreprenører og en faldende egenproduktion, grundet mangel på tømrer/timelønnet.

For regnskabsåret 2021 har vi valgt at sammenlægge selskaberne N. H. Hansen & Søn A/S og NHH Service A/S, således at det fremadrettet er N. H. Hansen & Søn A/S som tegner begge selskaber. Fusionen sker for at optimere arbejdsgangene, og NHH Service vil fortsætte som en selvstændig afdeling med samme personale som hidtil.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udviklingen i 2021 regnskabet er i overensstemmelse med de forventninger vi havde ved aflæggelse af 2020 regnskabet og årets resultat må anses for tilfredsstillende. Der vil fortsat være stor fokus på at indarbejde markedets usikkerheder i de kommende opgaver, så de nødvendige ressourcer for at løse opgaverne er til stede inden aftaler indgås.

Forventet udvikling

Ordrebogen for 2022 er fornuftig, sammenholdt med en høj aktivitet i tilbudsafdelingen. Vi forventer et tilfredsstillende aktivitetsniveau med fortsat fokus på rentabiliteten fremfor ekspansion. Samtidig vil vi i 2022 fortsat have øget fokus på den grønne omstilling og bæredygtighed i de byggerier vi medvirker i.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		37.495.445	19.888.670
Personaleomkostninger	2	(31.946.296)	(31.988.108)
Af- og nedskrivninger	3	(715.782)	(724.051)
Driftsresultat		4.833.367	(12.823.489)
Andre finansielle omkostninger	4	(453.104)	(49.204)
Resultat før skat		4.380.263	(12.872.693)
Skat af årets resultat	5	(886.045)	2.826.248
Årets resultat	6	3.494.218	(10.046.445)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	0	83.400
Immaterielle aktiver	7	0	83.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.813.804	1.451.235
Indretning af lejede lokaler		1.444.943	1.628.986
Materielle aktiver	9	3.258.747	3.080.221
Andre tilgodehavender		597.500	187.500
Finansielle aktiver	10	597.500	187.500
Anlægsaktiver		3.856.247	3.351.121
Råvarer og hjælpematerialer		304.916	151.052
Varebeholdninger		304.916	151.052
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.809.774	27.392.813
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	8.311.697	12.452.626
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.080.695	3.175.025
Andre tilgodehavender		753.269	164.294
Periodeafgrænsningsposter	12	343.605	355.188
Tilgodehavender		43.299.040	43.539.946
Likvide beholdninger		8.287.701	3.672.294
Omsætningsaktiver		51.891.657	47.363.292
Aktiver		55.747.904	50.714.413

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	13	6.668.000	6.667.000
Overført overskud eller underskud		4.489.647	(1.489.412)
Egenkapital		11.157.647	5.177.588
Udskudt skat	14	2.602.941	1.221.035
Hensatte forpligtelser		2.602.941	1.221.035
Ansvarlig lånekapital		4.875.978	4.514.795
Anden gæld		0	3.421.706
Langfristede gældsforpligtelser	15	4.875.978	7.936.501
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	10.296.691	2.712.529
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.628.353	22.898.937
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.606	12.606
Skyldige sambeskatningsbidrag		675.181	0
Anden gæld		4.498.507	10.755.217
Kortfristede gældsforpligtelser		37.111.338	36.379.289
Gældsforpligtelser		41.987.316	44.315.790
Passiver		55.747.904	50.714.413
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.667.000	0	(1.489.412)	5.177.588
Effekt af virksomhedskøb o.l.	1.000	2.484.841	0	2.485.841
Overført til reserver	0	(2.484.841)	2.484.841	0
Årets resultat	0	0	3.494.218	3.494.218
Egenkapital ultimo	6.668.000	0	4.489.647	11.157.647

Foruden egenkapitalen har selskabsdeltagerne ydet ansvarlig lånekapital, hvilket i alt udgør 4.876 t.kr. pr. 31.12.21. Forholdet er nærmere omtalt i note 15.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	29.120.499	28.695.344
Pensioner	2.346.186	2.453.664
Andre omkostninger til social sikring	260.956	246.069
Andre personaleomkostninger	218.655	593.031
	31.946.296	31.988.108
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	60

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	83.400	83.400
Afskrivninger på materielle aktiver	692.379	678.004
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(59.997)	(37.353)
	715.782	724.051

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	361.184	0
Renteomkostninger i øvrigt	91.520	49.204
Øvrige finansielle omkostninger	400	0
	453.104	49.204

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	675.181	0
Ændring af udskudt skat	699.952	(2.826.248)
Regulering vedrørende tidligere år	(489.088)	0
	886.045	(2.826.248)

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	3.494.218	(15.046.445)
	3.494.218	(10.046.445)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	834.000
Afgange	(834.000)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(750.600)
Årets afskrivninger	(83.400)
Tilbageførsel ved afgange	834.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Udviklingsprojekter

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

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	6.916.465	2.264.168
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.295.030	0
Tilgange	0	41.953
Afgange	(1.956.017)	0
Kostpris ultimo	6.255.478	2.306.121
Af- og nedskrivninger primo	(5.465.232)	(635.182)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(466.076)	0
Årets afskrivninger	(466.383)	(225.996)
Tilbageførsel ved afgange	1.956.017	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.441.674)	(861.178)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.813.804	1.444.943

10 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	187.500
Tilgange	410.000
Kostpris ultimo	597.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	597.500

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	278.959.505	411.134.565
Foretagne acontofaktureringer	(280.944.499)	(401.394.468)
Overført til forpligtelser	10.296.691	2.712.529
	8.311.697	12.452.626

I en entreprenørvirksomhed er den største usikkerhed indregning af igangværende arbejder. Alle sager er indregnet i henhold til sagens forventede slutøkonomi. Denne vurdering vil være omfattet af usikkerhed indtil sagen er endeligt afleveret. Selskabet har på nuværende tidspunkt 2 voldgiftssager, disse er indregnet ud fra voldgiftssagernes forventede udfald, som er underbygget af eksterne advokatvurderinger. Afgørelserne kan have positiv og negativ effekt.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringer.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	6.668.000	1,00	6.668.000
	6.668.000		6.668.000

14 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.221.035	4.047.463
Indregnet i resultatopgørelsen	699.952	(2.826.428)
Tilgang som følge af fusion	681.954	0
Ultimo	2.602.941	1.221.035

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	4.875.978
	4.875.978

Lånet ydes som ansvarlig lånekapital og er underordnet ethvert krav, som selskabets banker og kreditorer måtte have med selskabet. Rentesatsen er på 8 % p.a. og forfalder til betaling med hovedstolen.

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.668.447	6.964.314

17 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	41.667.281	51.932.248
Eventualforpligtelser i alt	41.667.281	51.932.248

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHR Charlottenlund Holding ApS om administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 34.373 t.kr., som omfatter driftsmateriel, indretning af lejede lokaler, varelager og debitor.

19 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.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største 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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes Book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter Book value-metoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med MHR Charlottenlund Holding ApS. 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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver 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. Hvis 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.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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 vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Pengestrømsopgørelse

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