



MHR Charlottenlund Holding ApS

Charlottenlundvej 4-6
2900 Hellerup
CVR-nr. 26183847

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2021

Marianne Hemicke
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MHR Charlottenlund Holding ApS

Charlottenlundvej 4-6

2900 Hellerup

CVR-nr.: 26183847

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Marianne Hemicke

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for MHR Charlottenlund 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15.06.2021

Direktion

Marianne Hemicke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MHR Charlottenlund Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MHR Charlottenlund Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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 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 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 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.

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

København, den 15.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.179	62.934	70.151	69.423	77.552
Driftsresultat	(12.252)	6.738	9.452	17.573	13.080
Resultat af finansielle poster	3.131	3.479	(1.256)	371	(238)
Årets resultat	(7.064)	8.413	6.268	13.844	9.929
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.986)	6.878	5.336	13.844	9.929
Balancesum	93.279	129.610	89.613	101.392	76.172
Investeringer i materielle aktiver	3.045	300	1.439	2.407	917
Egenkapital	43.665	53.702	44.452	37.208	23.364
Egenkapital ekskl. minoriteter	42.583	47.422	41.544	37.208	23.364
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(5.184)	24.287	(17.318)	20.296	13.191
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.032)	2.855	321	(2.457)	5.915
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.297)	(1.931)	(1.000)	0	(7.200)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(6,6)	15,5	13,6	45,7	51,4
Soliditetsgrad (%)	45,65	36,59	46,36	36,70	30,67

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive holding- og investeringsvirksomhed.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 var præget af et lavere aktivitetsniveau end forventet, hvilket skyldtes en kombination af flere forhold. Dels nedlukning af samfundet i foråret, grundet COVID 19, hvor projekter blev skubbet og nye ikke igangsat, hvorfor vi ikke fik sikret en tilfredsstillende ordrebeholdning til efteråret, og dels en enkelt større byggesag som prægede hele året økonomisk. Byggesagen var af stor kompleksitet, sammenføjet med en for lav prissætning, samt mangel på de rette kompetencer gjorde, at det fik store konsekvenser for 2020 resultatet. Det utilfredsstillende resultat kan alene henføres til den enkelte byggesag, selskabets øvrige byggesager har bidraget positivt til driften.

Som følge af den enkelte byggesag er der foretaget nødvendige ændringer i direktionen og organisationen og fokus har været på, at få afsluttet sagen tilfredsstillende med alle interessenter, sikre den fremadrettet ordrebeholdningen og den fortsatte positive drift på alle øvrige igangværende byggesager.

Sammensætning af entrepriseformer i 2020 har været som 2019, med en overvægt af hovedentrepriser med brug af underentreprenører og en faldende egenproduktion. Faldet i bruttoavancen kan alene henføres til den ene tabsgivende byggesag.

Forventet udvikling

Ordrebogen for 2021 var allerede i slutningen af 2020 ganske fornuftig, og der er i april måned 2021 fortsat høj aktivitet i tilbudsafdelingen. Vi forventer et tilfredsstillende aktivitetsniveau med et markant forbedret resultat i 2021. Samtidig vil vi i 2021 have et øget fokus på den grønne omstilling og bæredygtighed i de byggerier vi medvirker i.

Særlige risici

Der er ingen særlige risici.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		33.178.946	62.933.980
Personaleomkostninger	2	(44.603.111)	(55.161.816)
Af- og nedskrivninger	3	(828.055)	(1.034.085)
Driftsresultat		(12.252.220)	6.738.079
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	229.682
Andre finansielle indtægter		3.443.713	4.088.649
Andre finansielle omkostninger		(312.425)	(839.249)
Resultat før skat		(9.120.932)	10.217.161
Skat af årets resultat	4	2.056.989	(1.804.576)
Årets resultat	5	(7.063.943)	8.412.585

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	83.400	166.800
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	83.400	166.800
Grunde og bygninger		2.485.842	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.280.191	3.224.311
Indretning af lejede lokaler		1.628.986	1.240.713
Materielle aktiver	8	6.395.019	4.465.024
Andre tilgodehavender		187.500	187.500
Finansielle aktiver	9	187.500	187.500
Anlægsaktiver		6.665.919	4.819.324
Råvarer og hjælpematerialer		284.243	302.552
Varebeholdninger		284.243	302.552
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.300.762	53.698.096
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	13.641.815	18.115.203
Andre tilgodehavender		3.788.775	3.015.092
Tilgodehavende skat		0	73.712
Periodeafgrænsningsposter	11	689.202	1.164.335
Tilgodehavender		48.420.554	76.066.438
Andre værdipapirer og kapitalandele		28.886.145	29.627.454
Værdipapirer og kapitalandele		28.886.145	29.627.454
Likvide beholdninger		9.021.978	18.793.985
Omsætningsaktiver		86.612.920	124.790.429
Aktiver		93.278.839	129.609.753

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		5.100.000	5.100.000
Overført overskud eller underskud		37.483.418	42.321.753
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		42.583.418	47.421.753
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		1.081.522	6.279.775
Egenkapital		43.664.940	53.701.528
Udskudt skat	12	1.902.989	4.710.126
Hensatte forpligtelser		1.902.989	4.710.126
Anden gæld		4.721.811	857.010
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.721.811	857.010
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.977.527	852.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.686.430	58.079.494
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	141.900
Skyldig skat		645.917	0
Anden gæld		14.679.225	11.267.585
Kortfristede gældsforpligtelser		42.989.099	70.341.089
Gældsforpligtelser		47.710.910	71.198.099
Passiver		93.278.839	129.609.753
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	5.100.000	42.321.753	0	47.421.753	6.279.775
Køb af egne kapitalandele	0	(296.865)	0	(296.865)	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(1.555.300)	(1.555.300)	(741.573)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	(378.907)
Årets resultat	0	(4.541.470)	1.555.300	(2.986.170)	(4.077.773)
Egenkapital ultimo	5.100.000	37.483.418	0	42.583.418	1.081.522

	I alt kr.
Egenkapital primo	53.701.528
Køb af egne kapitalandele	(296.865)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(2.296.873)
Øvrige egenkapitalposter	(378.907)
Årets resultat	(7.063.943)
Egenkapital ultimo	43.664.940

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		(12.252.220)	6.738.079
Af- og nedskrivninger		865.408	1.034.085
Ændringer i arbejdskapital	14	3.457.375	17.722.710
Pengestrømme vedrørende primær drift		(7.929.437)	25.494.874
Modtagne finansielle indtægter		3.443.713	4.088.649
Betalte finansielle omkostninger		(312.425)	(839.249)
Refunderet/(betalt) skat		(386.199)	(4.457.141)
Pengestrømme vedrørende drift		(5.184.348)	24.287.133
Køb mv. af materielle aktiver		(3.044.391)	(300.000)
Salg af materielle aktiver		370.001	155.000
Køb af virksomheder		(357.705)	0
Salg af virksomheder		0	3.000.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.032.095)	2.855.000
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(8.216.443)	27.142.133
Udbetalt udbytte		(2.296.873)	(1.931.250)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.296.873)	(1.931.250)
Ændring i likvider		(10.513.316)	25.210.883
Likvider primo		48.421.439	23.237.366
Valutakursreguleringer af likvider		0	(26.810)
Likvider ultimo		37.908.123	48.421.439
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.021.978	18.793.985
Værdipapirer		28.886.145	29.627.454
Likvider ultimo		37.908.123	48.421.439

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	40.236.790	49.963.999
Pensioner	3.443.982	4.099.410
Andre omkostninger til social sikring	333.460	419.282
Andre personaleomkostninger	588.879	679.125
	44.603.111	55.161.816
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	85	101

I henhold til årsregnskabslovens § 98B stk. 3, har koncernen undladt noteoplysninger om ledelsesvederlag, idet oplysningerne ville angive et givent ledelsesmedlems samlede vederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	83.400	83.400
Afskrivninger på materielle aktiver	782.008	1.105.685
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(37.353)	(155.000)
	828.055	1.034.085

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	808.148	100.673
Ændring af udskudt skat	(2.807.137)	1.703.903
Regulering vedrørende tidligere år	(58.000)	0
	(2.056.989)	1.804.576

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.555.300	0
Overført resultat	(4.541.470)	6.877.640
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(4.077.773)	1.534.945
	(7.063.943)	8.412.585

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	834.000	449.879
Afgange	0	(449.879)
Kostpris ultimo	834.000	0
Af- og nedskrivninger primo	(667.200)	(449.879)
Årets afskrivninger	(83.400)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	449.879
Af- og nedskrivninger ultimo	(750.600)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.400	0

7 Udviklingsprojekter

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

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	0	8.847.925	1.705.359
Tilgange	2.485.842	0	558.809
Afgange	0	(636.430)	0
Kostpris ultimo	2.485.842	8.211.495	2.264.168
Af- og nedskrivninger primo	0	(5.623.614)	(464.646)
Årets afskrivninger	0	(611.472)	(170.536)
Tilbageførsel ved afgange	0	303.782	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(5.931.304)	(635.182)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.485.842	2.280.191	1.628.986

9 Finansielle aktiver

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

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	432.852.380	340.066.757
Foretagne acontofaktureringer	(422.188.092)	(322.803.664)
Overført til forpligtelser	2.977.527	852.110
	13.641.815	18.115.203

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udføres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringer.

12 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.710.126	3.006.223
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.807.137)	1.703.903
Ultimo	1.902.989	4.710.126

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	4.721.811
	4.721.811

14 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	18.309	(3.064)
Ændring i tilgodehavender	27.572.172	(15.624.632)
Ændring i leverandørgæld mv.	(24.133.106)	33.350.406
	3.457.375	17.722.710

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.835.400	9.299.378

16 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	54.045.035	60.969.689
Eventualforpligtelser i alt	54.045.035	60.969.689

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

17 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.

Koncernen har en kassekredit med råderet på 10 mio. kr., som ikke er blevet anvendt på statutidspunktet. Indestående udgør 9.022 t.kr. pr. 31.12.2020.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 37.251 t.kr.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
			%	kr.	kr.
NHH Management ApS	Gentofte	ApS	80,0	5.407.608	(9.592.392)
N. H. Hansen & Søn A/S	Gentofte	A/S	80,0	5.177.588	(10.046.445)
NHH Service A/S	Gentofte	A/S	80,0	2.485.841	382.800

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(28.707)	(24.718)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.514.618)	3.811.220
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		14.795	0
Andre finansielle indtægter		3.443.713	4.088.649
Andre finansielle omkostninger		(260.160)	(676.539)
Resultat før skat		(2.344.977)	7.198.612
Skat af årets resultat	1	(641.193)	(320.972)
Årets resultat	2	(2.986.170)	6.877.640

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		2.485.842	0
Materielle aktiver	3	2.485.842	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.622.956	14.652.808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.514.795	0
Finansielle aktiver	4	9.137.751	14.652.808
Anlægsaktiver		11.623.593	14.652.808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.606	22.963
Andre tilgodehavender		3.108.994	3.008.888
Tilgodehavende skat		0	73.712
Tilgodehavender		3.121.600	3.105.563
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	28.886.145	29.627.453
Værdipapirer og kapitalandele		28.886.145	29.627.453
Likvide beholdninger		343.721	542.136
Omsætningsaktiver		32.351.466	33.275.152
Aktiver		43.975.059	47.927.960

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		5.100.000	5.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	9.396.259
Overført overskud eller underskud		37.780.283	32.925.494
Egenkapital		42.880.283	47.421.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser		169.814	130.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		388.000	13.426
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	141.900
Skyldige sambeskatningsbidrag		536.962	220.300
Kortfristede gældsforpligtelser		1.094.776	506.207
Gældsforpligtelser		1.094.776	506.207
Passiver		43.975.059	47.927.960

Eventualforpligtelser	6
-----------------------	---

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7
--	---

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.100.000	9.396.259	32.925.494	0	47.421.753
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(1.555.300)	(1.555.300)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(5.191.011)	5.191.011	0	0
Årets resultat	0	(4.205.248)	(336.222)	1.555.300	(2.986.170)
Egenkapital ultimo	5.100.000	0	37.780.283	0	42.880.283

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	699.193	320.972
Regulering vedrørende tidligere år	(58.000)	0
	641.193	320.972

2 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.555.300	0
Overført resultat	(4.541.470)	6.877.640
	(2.986.170)	6.877.640

3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Tilgange	2.485.842
Kostpris ultimo	2.485.842
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.485.842

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	5.256.549	0
Tilgange	675.777	4.514.795
Kostpris ultimo	5.932.326	4.514.795
Opskrivninger primo	9.396.259	0
Overførsler	1.309.370	0
Afskrivninger på goodwill	(21.205)	0
Andel af årets resultat	(6.534.197)	0
Udbytte	(5.191.011)	0
Andre reguleringer	1.040.784	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Overførsler	(1.309.370)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.309.370)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.622.956	4.514.795

Goodwill udgør 297 t.kr. af den regnskabsmæssige værdi for kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Andre værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdien af børsnoterede værdipapir, som indgår i selskabets beholdning, udgør ultimo 2020 19.664 t.kr. Kursreguleringen af værdipapirerne er indregnet i resultatopgørelsen, og udgør 2.404 t.kr.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har verserende sag ved retten. Det forventes at udfaldet af sagen ikke vil medføre forventet tab eller forpligtelser for selskabet, hvorfor der ikke foretaget hensættelser.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse i MHR Charlottenlund Holding ApS:

Marianne Hemicke, Exnersvej 41, 2930 Klampenborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

Modervirksomheden 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 skatemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

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 aktiver

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

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:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, hvor 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.