



## N. H. Hansen & Søn A/S

Charlottenlundvej 4-6  
2900 Hellerup  
CVR-nr. 26121442

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
30.06.2021

---

**Marianne Hemicke**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

N. H. Hansen & Søn A/S

Charlottenlundvej 4-6

2900 Hellerup

CVR-nr.: 26121442

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Esben Brammer Hansen, formand

Marianne Hemicke

Holger Søgaard Sørensen

## Direktion

Marianne Hemicke, adm. direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15.06.2021

## Direktion

**Marianne Hemicke**

adm. direktør

## 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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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 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 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.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	19.889	45.524	50.140	57.250	33.349
Driftsresultat	(12.823)	6.637	7.966	11.582	3.096
Resultat af finansielle poster	(49)	(154)	(62)	(151)	(9)
Årets resultat	(10.046)	5.026	6.160	8.896	2.355
Balancesum	50.714	87.322	59.074	63.760	56.986
Investeringer i materielle aktiver	559	135	689	917	914
Egenkapital	5.178	19.354	20.328	18.264	9.368
Egenkapital inkl. Ansvarlig lånekapital	9.692	19.354	20.328	18.264	9.368
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	60	72	84	67	91
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	(81,90)	25,33	31,92	64,39	25,20
Soliditetsgrad (%)	19,11	22,16	34,41	29,08	28,64

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

### Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

### Valgfrit nøgletal 8 (%):

#### Soliditetsgrad (%):

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

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

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, sammenføjede 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 entreprisformer 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.

### 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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>19.888.669</b>	<b>45.524.218</b>
Personaleomkostninger	2	(31.988.108)	(38.004.881)
Af- og nedskrivninger	3	(724.051)	(881.908)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.823.490)</b>	<b>6.637.429</b>
Andre finansielle omkostninger		(49.203)	(154.364)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(12.872.693)</b>	<b>6.483.065</b>
Skat af årets resultat	4	2.826.248	(1.456.638)
<b>Årets resultat</b>	5	<b>(10.046.445)</b>	<b>5.026.427</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	83.400	166.800
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>83.400</b>	<b>166.800</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.451.235	2.291.351
Indretning af lejede lokaler		1.628.986	1.240.713
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>3.080.221</b>	<b>3.532.064</b>
Andre tilgodehavender		187.500	187.500
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>187.500</b>	<b>187.500</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.351.121</b>	<b>3.886.364</b>
Råvarer og hjælpematerialer		151.052	152.552
<b>Varebeholdninger</b>		<b>151.052</b>	<b>152.552</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.392.814	47.658.676
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	12.452.626	15.825.598
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.175.025	2.312.977
Andre tilgodehavender		164.294	4.334
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	208.763
Periodeafgrænsningsposter	11	355.189	627.545
<b>Tilgodehavender</b>		<b>43.539.948</b>	<b>66.637.893</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.672.294</b>	<b>16.645.604</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>47.363.294</b>	<b>83.436.049</b>
<b>Aktiver</b>		<b>50.714.415</b>	<b>87.322.413</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		6.667.000	6.666.400
Overført overskud eller underskud		(1.489.412)	12.687.775
<b>Egenkapital</b>		<b>5.177.588</b>	<b>19.354.175</b>
Udskudt skat	12	1.221.035	4.063.825
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.221.035</b>	<b>4.063.825</b>
Ansvarlig lånekapital		4.514.795	0
Anden gæld		3.421.706	575.549
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>7.936.501</b>	<b>575.549</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.712.529	452.584
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.898.939	51.829.611
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.606	3.044.465
Anden gæld		10.755.217	8.002.204
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.379.291</b>	<b>63.328.864</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>44.315.792</b>	<b>63.904.413</b>
<b>Passiver</b>		<b>50.714.415</b>	<b>87.322.413</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.666.400	0	12.687.775	19.354.175
Effekt af virksomhedskøb o.l.	600	869.258	0	869.858
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Overført til reserver	0	(869.258)	869.258	0
Årets resultat	0	0	(10.046.445)	(10.046.445)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>6.667.000</b>	<b>0</b>	<b>(1.489.412)</b>	<b>5.177.588</b>

Der i regnskabsåret tilført ansvarlig lånekapital på i alt 4.515 t.kr. Forholdet er nærmere omtalt i note 12.

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	28.695.344	34.224.362
Pensioner	2.453.664	2.804.652
Andre omkostninger til social sikring	246.069	306.753
Andre personaleomkostninger	593.031	669.114
	<b>31.988.108</b>	<b>38.004.881</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	84

	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Direktion	1.811.000	1.948.000
	<b>1.811.000</b>	<b>1.948.000</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	83.400	83.400
Afskrivninger på materielle aktiver	678.004	953.508
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(37.353)	(155.000)
	<b>724.051</b>	<b>881.908</b>

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	0	(208.763)
Ændring af udskudt skat	(2.826.248)	1.665.401
	<b>(2.826.248)</b>	<b>1.456.638</b>

## 5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
Overført resultat	(15.046.445)	(973.573)
	<b>(10.046.445)</b>	<b>5.026.427</b>

## 6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	834.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>834.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(667.200)
Årets afskrivninger	(83.400)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(750.600)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>83.400</b>

## 7 Udviklingsprojekter

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

## 8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.552.895	1.705.359
Tilgange	0	558.809
Afgange	(636.430)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.916.465</b>	<b>2.264.168</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.261.544)	(464.646)
Årets afskrivninger	(507.468)	(170.536)
Tilbageførsel ved afgang	303.782	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.465.230)</b>	<b>(635.182)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.451.235</b>	<b>1.628.986</b>

## 9 Finansielle aktiver

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	187.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>187.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>187.500</b>

## 10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<b>2020 kr.</b>	<b>2019 kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	411.134.565	322.668.563
Foretagne acontofaktureringer	(401.394.468)	(307.295.549)
Overført til forpligtelser	2.712.529	452.584
	<b>12.452.626</b>	<b>15.825.598</b>

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringer.

## 12 Udskudt skat

	<b>2020 kr.</b>	<b>2019 kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	4.047.463	2.398.424
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.826.428)	1.665.401
<b>Ultimo</b>	<b>1.221.035</b>	<b>4.063.825</b>

## 13 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2020 kr.</b>
Ansvarlig lånekapital	4.514.795
Anden gæld	3.421.706
	<b>7.936.501</b>

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.



#### 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>6.964.314</b>	<b>8.004.388</b>

#### 15 Eventualforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	51.932.248	57.078.977
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>51.932.248</b>	<b>57.078.977</b>

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 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.

#### 16 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 10 mio. kr., som ikke er blevet anvendt på statustidspunktet. Indestående udgør 3.672 t.kr. pr. 31.12.2020.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 30.624 t.kr., som omfatter driftsmateriel, indretning af lejede lokaler, varelager og debitor.

#### 17 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.

#### 18 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.

#### 19 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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

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).

### **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 renteomkostninger 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 nettorealisationsværdien, 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.

### **Tilgodehavende og skyldig 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.

### **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**

Leasingydelse 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.

### **Pengestrømsopgørelse**

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