

Andrea Consult ApS

CVR-nummer 10 12 98 42

Bagsværd Hovedgade 141, 1. th.
2880 Bagsværd

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
generalforsamling d. 30. juni 2023.



Casper Rasmussen

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Andrea Consult ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 30. juni 2023

Direktionen:



Casper Rasmussen

Til kapitalejerne i Andrea Consult ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andrea Consult ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

1) 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.

2) 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.

3) Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

4) 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.

5) 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 30. juni 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 34209936


Michael Beuchert

Statsautoriseret revisor

mne32794

Selskabsoplysninger

4

Selskabet: Andrea Consult ApS
Bagsværd Hovedgade 141, 1. th.
2880 Bagsværd

Telefon: 40519641
E-mail: info@projektforvaltning.dk
Hjemsted Gladsaxe
Stiftelsesdato 26. februar 1986

CVR-nummer: 10 12 98 42

Binavn: Casper Andréa ApS

Direktion: Casper Rasmussen

Revision: Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø.
CVR nr. 34 20 99 36

Selskabets aktivitet:

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor rådgivning og investering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Koncernens aktiviteter er stort set uændret i forhold til tidligere år og forventes at fortsætte uændret i det kommende år.

Overskuddet for 2022 på DKK 9,9 mio. må betegnes som særdeles tilfredsstillende.

Ledelsen vurderer selskabets fremtidsudsigter positivt, og der forventes et positivt resultat for 2023, dog på et lavere niveau. Udviklingen i valutakurserne mv. - herunder specielt USD - og aktiekurserne påvirker i væsentligt omfang selskabets overskud. Disse faktorer vil også for de kommende år være af betydning for selskabets nettoresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2022.

Generelt:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning:

I omsætningen indregnes faktureret salg af tjenesteydelser.

Andre eksterne omkostninger:

Omfatter selskabets udgifter til advokat, bogføring, revision mv.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, udbytter fra værdipapirbeholdning, værdireguleringer af finansielle tilgodehavender samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat:

Skat af årets resultat omfattende aktuel og –udskudt skat udgiftsføres eller indtægtsføres med gældende skattesats af årets regnskabsmæssige resultat, reguleret for skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Skat af årets resultat afregnes via moderselskabet Andrea Consult ApS (administrationselskab).

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende selskaber (fuld fordeling).

BALANCEN

Anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Værdipapirer:

Børsnoterede værdipapirer optages til dagsværdi svarende til statusdagens børskurs.

PASSIVER

Selskabsskat og udskudt skat:

Skyldig eller tilgodehavende selskabsskat afsættes i balancen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der er gældende på statustidspunktet og der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver herunder skatteværdi af fremførselsberettigede underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet. Udskudt skat netto aktiveres ikke.

Gældsforpligtelser:

Indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Udbytte:

Udbytte som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

KONCERNREGNSKAB

Selskabet udarbejder med henvisning til årsregnskabslovens § 110 ikke koncernregnskab.

Resultatopgørelse 1. januar 2022 - 31. december 2022

10

Note	2022 DKK	2021 DKK
Nettoomsætning	128.000	241.400
Andre eksterne omkostninger	-432.306	-557.340
1 Personaleomkostninger	-804.396	-803.961
Resultat før finansielle poster	-1.108.702	-1.119.901
2 Finansielle indtægter	1.716.634	10.428.781
3 Finansielle omkostninger	-836.145	-55.768
5 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.168.078	6.840.255
6 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Resultat før skat	9.939.865	16.093.367
7 Skat af årets resultat	37.637	-2.194.861
Årets resultat	9.977.502	13.898.506
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.610.685	-49.574
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	4.000.000
Overførsel til næste år	-3.633.183	9.948.080
Disponeret i alt	9.977.502	13.898.506

Balance pr. 31. december 2022

11

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	47.996.353	38.385.668
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
4, 10 Andre værdipapirer og kapitalandele	35.954.919	34.376.984
Andre tilgodehavender	10.010.428	10.260.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	93.961.700	83.023.252
Anlægsaktiver i alt	93.961.700	83.023.252
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.003.923	3.167.927
5, 6 Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	1.380.611	8.555.185
Andre tilgodehavender	5.215.795	2.002.055
Tilgodehavender i alt	8.600.329	13.725.167
Likvide beholdninger	5.380.048	2.165.648
Omsætningsaktiver i alt	13.980.377	15.890.815
Aktiver i alt	107.942.077	98.914.067

Balance pr. 31. december 2022

12

Passiver

<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33.160.593	23.549.908
Overført resultat	56.184.457	59.817.640
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Egenkapital i alt	93.845.050	87.867.548
Bankgæld	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.818.380	7.741.352
7 Selskabsskat	0	1.082.673
Anden gæld	2.278.647	2.222.494
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.097.027	11.046.519
Gældsforpligtelser i alt	14.097.027	11.046.519
Passiver i alt	107.942.077	98.914.067

8 Eventualposter mv.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Oversigt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Opskrivning af kapital- andele til indre værdi	Forslag til udbytte
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital				
Saldo pr. 1/1	500.000	59.817.640	23.549.908	4.000.000
Udbetalt i året	0	0	0	-4.000.000
Årets resultat	0	9.977.502	0	0
Opskrivning kapitalandele	0	-9.610.685	9.610.685	0
Regulering indre værdi kapitalandele		0	0	0
Forslag til udbytte	0	-4.000.000	0	4.000.000
		0		
Egenkapital 31/12	500.000	56.184.457	33.160.593	4.000.000

	2022 DKK	2021 DKK
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	792.000	792.000
Pensionsbidrag	0	0
Feriepenge og sociale omkostninger	12.396	11.961
I alt	804.396	803.961
Gennemsnitlig antal ansatte:	2	
	2022 DKK	2021 DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0
Andre renteindtægter	659.261	754.007
Aktieudbytte	956.101	200.339
Kursregulering af værdipapirer	0	6.868.311
Valutakursregulering	101.272	38.503
Værdiregulering af finansielle tilgodehavender mv.	0	2.567.621
I alt	1.716.634	10.428.781
	2022 DKK	2021 DKK
3 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	215.013	32.904
Andre renteudgifter	73.786	22.864
Kursregulering af værdipapirer	513.199	0
Valutakursregulering	0	0
Værdiregulering af finansielle tilgodehavender mv.	34.148	0
I alt	836.146	55.768
	2022 DKK	2021 DKK
4 Værdipapirer		
Saldo pr. 1/1	34.376.984	24.130.447
Tilgang i året	2.091.134	3.378.226
Afgang i året	0	0
Kursregulering	-513.199	6.868.311
Bogført værdi pr. 31/12	35.954.919	34.376.984

	2022 DKK	2021 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1/1	14.675.761	17.242.119
Tilgang i året overført fra kapitalandele i ass. virksomheder	0	0
Andre tilgange i året	0	0
Værdiregulering i forbindelse med koncerntilskud	0	0
Afgang i året	0	-2.566.358
	<u>14.675.761</u>	<u>14.675.761</u>
Op/Nedskrivninger		
Saldo 1/1	23.709.907	23.759.481
Afgang i året / regulering	0	1.665.357
Andel af resultat i dattervirksomheder	10.991.296	6.840.254
Udbytte fra dattervirksomheder	-1.380.611	-8.555.185
	<u>33.320.592</u>	<u>23.709.907</u>
Bogført værdi	<u>47.996.353</u>	<u>38.385.668</u>

Oversigt over kapitalandele i tilknyttede virksomheder se note 12.

	2022 DKK	2021 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1/1	160.000	160.000
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	-160.000	0
	<u>0</u>	<u>160.000</u>
Op/Nedskrivninger		
Saldo 1/1	-160.000	-160.000
Afgang i året	160.000	0
Andel af resultat i associerede virksomheder	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31/12	<u>0</u>	<u>-160.000</u>
Bogført værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

Oversigt over kapitalandele i associerede virksomheder se note 10.

7 Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat sammensætter sig således:

	Skyldig skat	Udskudt skat	Resultat- opgørelsen
Saldo 1/1	1.082.673	0	0
Afregnet i årets løb	-913.007	0	0
Regulering 2021	-29.542	0	0
Skat betalt til datterselskab	-102.487	0	0
For meget betalt skat	-37.637		-37.637
Skat af årets resultat	0	0	0
Saldo ultimo	0	0	-37.637

DKK

Indkomstskat af drift mv i datterselskaber er bogført i de enkelte tilknyttede virksomheder.

8 Eventualposter mv.

Selskabet er administrationsselskab for dets sambeskattede datterselskaber og hæfter i den forbindelse for datterselskabernes eventuelle skattetilsvær.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiebeholdning er pantsat til fordel for selskabets bankforbindelse.

Der er givet tilbagetrædelseserklæring til fordel for kreditorer i et tidligere datterselskab.

10 Oversigt over kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Anparts-/ aktiekapital</u>
DATTERVIRKSOMHEDER:			
South Cone Investments A/S	60%	Gladsaxe	14.000.000
Projektforvaltning ApS	100 %	Gladsaxe	500.000
Administrationselskabet af 8/2 2000 ApS	100 %	Gladsaxe	500.000
Quantum Invest ApS	100%	Gladsaxe	500.000
med følgende associeret virksomhed:			
Tecnologia AP	35,20%	U.K.	
<u>Dattervirksomheder, der er under afvikling eller frasalg:</u>			
DHS Consult ApS	100 %	Gladsaxe	200.000
Shuttletanker Komplementar ApS	100 %	Gladsaxe	200.000
ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER (likvideret primo 2022):			
PeopleVia ApS	40 %	Gladsaxe	400.000