



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42  
7900 Nykøbing Mors  
T +45 97 72 32 44

CVR nr. 25 49 21 45

nykobing@rsm.dk  
www.rsm.dk

# Familien M. Simonsen Holding ApS

Møgelvangs Plads 7, 7900 Nykøbing Mors

CVR-nr. 10 15 50 10

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2024.

---

Morten Simonsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Familien M. Simonsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 25. juni 2024

**Direktion**

Morten Simonsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Familien M. Simonsen Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Familien M. Simonsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for 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 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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. 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

Nykøbing Mors, den 25. juni 2024

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Yde  
statsautoriseret revisor  
mne34101

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Familien M. Simonsen Holding ApS Møgelvangs Plads 7 7900 Nykøbing Mors  CVR-nr.: 10 15 50 10 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Morten Simonsen
<b>Revision</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank, Jægersgårdsgade 101B, 8000 Aarhus C
<b>Dattervirksomheder</b>	simonsen A/S, Morsø Kommune Simonsen Recycling ApS, Morsø Kommune Simonsen Refractory Service (Shanghai) Co., Ltd., Shanghai
<b>Kapitalinteresser</b>	Auf dem himmelberg ApS, Morsø kommune Sphinx ApS, Aalborg Kommune

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	314.917	329.750	243.327	225.863	263.921
Bruttoresultat	41.665	38.371	24.819	22.520	24.079
Resultat af primær drift	30.457	27.152	13.985	11.931	14.119
Finansielle poster, netto	839	-9	-183	-255	-301
Årets resultat	24.307	21.132	10.754	9.059	10.757
<b>Balance:</b>					
Balancesum	88.634	84.280	68.187	58.962	58.998
Investeringer i materielle anlægsaktiver	87	87	489	270	765
Egenkapital	50.064	43.539	27.693	21.367	19.259
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	35.622	17.822	-3.215	12.282	13.157
Investeringsaktivitet	-451	-87	5.532	-254	-680
Finansieringsaktivitet	-15.691	-5.628	-6.329	-7.011	-3.822
Pengestrømme i alt	19.480	12.107	-4.012	5.016	8.655
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	16	16	15	15
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	13,2	11,6	10,2	10,0	9,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	9,7	8,2	5,7	5,3	5,3
Likviditetsgrad	225,3	202,9	163,7	147,7	139,3
Soliditetsgrad	34,2	28,4	21,4	14,5	13,5
Egenkapitalforrentning	45,5	55,5	52,6	55,0	80,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Familien M. Simonsen Holding ApS blev stiftet den 10. december 2003. Moderselskabet ejer 50,8% af driftsselskabet simonsen A/S.

Moderselskabet har i året foretaget navneændring fra Morten Simonsen Holding ApS til Familien M. Simonsen Holding ApS.

Koncernen er en eksklusiv leverandør til;

- a. Den globale primære aluminiumsindustri
- b. Den globale Waste to Energy industri

Koncernen repræsenterer eksklusivt de største internationale leverandører inden for følgende sortiment;

- Isoleringsmaterialer
- Ildfaste materialer
- Kulstof materialer

introduceret og distribueret af virksomheden til de globale kunder.

### Usædvanlige forhold

Koncernregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernregnskabet er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning eller måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen realiserede for regnskabsåret det hidtil bedste resultat i virksomhedens historie, både over forventningen og det budgetterede. Dette på trods af udfordringer og uventede ekstraomkostninger forbundet med det ustabile marked for energi i Europa, hvilket har påvirket produktionsomkostninger og indkøb af produkter.

#### *Den primære aluminiumsindustri*

2023 var et stærkt år for aluminiumsindustrien med stærke produktionstal, på trods af et markant lavere LME. Koncernen leverer 95% af virksomhedens forretning til sektoren globalt til alle større aluminiumsmeltere og grupper. På trods af energiudfordringer i Europa og efterfølgende reduktion i kapacitet, har det store marked globalt stadig været positivt, hvor produktionen er stigende i energi markeder uden for Europa.

Efter 2 år med meget usikre råvarepriser er den generelle situation stabiliseret til et betydeligt lavere niveau, i overensstemmelse med det generelle niveau for LME og alle væsentlige indekser.

#### *Waste to Energy (WtE)*

Udviklingen på dette marked har været positivt, og koncernen ser mere aktivitet og øget fokus på den bæredygtige effekt ved genanvendelse af affald. Dette har ført til en større markedsandel og nye projekter.

## Ledelsesberetning

---

### Miljøforhold

Koncernen følger alle retningslinjer for bæredygtighed og har fuldt fokus på ESG, hvilket er relateret til og styret af de vigtigste produktionspartnere. Dette vil følge de globale tendenser og udvikling.

### Den forventede udvikling

Koncernen forventer for det kommende regnskabsår en lavere omsætning som følge af de faldende råvare- og materialepriser, men en forbedret overskudsgrad og EBITDA i forhold til regnskabsåret 2023.

Efterspørgslen på aluminium forventes at stige i takt med det øgede forbrug på verdensplan af elbiler, og det øgede fokus på bæredygtighed og anvendelse af genanvendelige materialer.

Koncernen vil introducere nye partnerskaber inden for produktion, samt nye grønne produktionsmetoder med koncernens vigtigste og største partner i Kina, hvilket vil blive introduceret globalt.

Koncernen er fuldt digitaliseret og vil lancere på en ny platform, både med adgang til vigtige forretningsdata og ESG-data. Platformen er udviklet af koncernen i samarbejde med eksterne partnere og bliver en helt ny og banebrydende måde at følge forretning og rapportering på.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Familien M. Simonsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Familien M. Simonsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Familien M. Simonsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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.

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresse**

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Familien M. Simonsen Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsætning	314.916.910	329.750.141	0	0
Andre driftsindtægter	216.012	202.117	0	2.593
Vareforbrug	-262.316.126	-283.670.661	0	0
Andre eksterne omkostninger	-11.151.440	-7.910.729	-175.555	-32.125
<b>Bruttoresultat</b>	<b>41.665.356</b>	<b>38.370.868</b>	<b>-175.555</b>	<b>-29.532</b>
1 Personaleomkostninger	-10.955.777	-10.942.797	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-252.276	-275.800	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>30.457.303</b>	<b>27.152.271</b>	<b>-175.555</b>	<b>-29.532</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.365.230	10.773.537
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	191.735	0
Andre finansielle indtægter	1.059.644	136.928	38.594	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-221.107	-145.685	-51.364	-63.722
<b>Resultat før skat</b>	<b>31.295.840</b>	<b>27.143.514</b>	<b>12.368.640</b>	<b>10.680.283</b>
3 Skat af årets resultat	-6.988.663	-6.011.880	-37.659	17.138
<b>4 Årets resultat</b>	<b>24.307.177</b>	<b>21.131.634</b>	<b>12.330.981</b>	<b>10.697.421</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Familien M. Simonsen Holding ApS	12.331.403	10.697.421		
Minoritetsinteresser	11.975.774	10.434.213		
	<b>24.307.177</b>	<b>21.131.634</b>		

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.531.142	1.382.810	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.531.142</u>	<u>1.382.810</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.406.787	20.220.206
7	Kapitalinteresse	110.000	60.000	110.000	60.000
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	382.636	399.303	0	0
9	Andre tilgodehavender	95.000	95.000	95.000	95.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>587.636</u>	<u>554.303</u>	<u>20.611.787</u>	<u>20.375.206</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.118.778</u></b>	<b><u>1.937.113</u></b>	<b><u>20.611.787</u></b>	<b><u>20.375.206</u></b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Omsætningsaktiver</b>					
Fremstillede varer og handelsvarer	1.621.445	4.223.959	0	0	
Forudbetalinger for varer	6.031.823	8.432.834	0	0	
Varebeholdninger i alt	<u>7.653.268</u>	<u>12.656.793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.041.713	44.275.179	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.841.334	7.320	
Tilgodehavende selskabsskat	1.462.036	1.062.140	1.462.036	1.062.140	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.136	3.982	
Andre tilgodehavender	975.228	691.702	0	0	
10 Periodeafgrænsningsposter	613.891	368.666	0	0	
Tilgodehavender i alt	<u>36.092.868</u>	<u>46.397.687</u>	<u>9.307.506</u>	<u>1.073.442</u>	
Likvide beholdninger	<u>42.768.805</u>	<u>23.288.462</u>	<u>2.963.622</u>	<u>3.826.380</u>	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>86.514.941</u></b>	<b><u>82.342.942</u></b>	<b><u>12.271.128</u></b>	<b><u>4.899.822</u></b>	
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>88.633.719</u></b>	<b><u>84.280.055</u></b>	<b><u>32.882.915</u></b>	<b><u>25.275.028</u></b>	

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Egenkapital</b>					
11	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	13.182.120	12.995.539
	Overført resultat	30.174.794	18.830.462	16.992.674	5.834.922
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	30.299.794	23.955.462	30.299.794	23.955.461
	Minoritetsinteresser	19.764.054	19.583.356	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>50.063.848</b>	<b>43.538.818</b>	<b>30.299.794</b>	<b>23.955.461</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
12	Hensættelser til udskudt skat	162.909	162.673	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>162.909</b>	<b>162.673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>Passiver</b>				
<b>Gældsforpligtelser</b>				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.963.444	36.996.599	158.680	16.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	362
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.371.073	254.221	2.371.073	254.221
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	53.368	1.048.984
Anden gæld	6.072.445	3.327.744	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.406.962	40.578.564	2.583.121	1.319.567
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>38.406.962</b>	<b>40.578.564</b>	<b>2.583.121</b>	<b>1.319.567</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>88.633.719</b>	<b>84.280.055</b>	<b>32.882.915</b>	<b>25.275.028</b>

13 Oplysninger om dagsværdi

14 Eventualposter

15 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	0	18.830.040	5.000.000	19.583.350	43.538.390
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Årets overførte overskud	0	0	12.331.403	0	11.975.774	24.307.177
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	0	-11.808.000	-12.808.000
Valutakursreguleringer	0	0	13.351	0	12.930	26.281
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>30.174.794</b>	<b>0</b>	<b>19.764.054</b>	<b>50.063.848</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	12.995.539	5.834.923	5.000.000	23.955.462
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud	0	12.365.230	-34.249	0	12.330.981
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Valutakursreguleringer	0	13.351	0	0	13.351
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-12.192.000	12.192.000	0	0
	<b>125.000</b>	<b>13.182.120</b>	<b>16.992.674</b>	<b>0</b>	<b>30.299.794</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Årets resultat	24.307.177	21.131.635	12.330.981	10.697.421
16 Reguleringer	6.444.982	6.296.436	-12.495.860	-10.726.954
17 Ændring i driftskapital	11.419.697	-2.179.533	-7.691.696	-2.248.362
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	42.171.856	25.248.538	-7.856.575	-2.277.895
Renteindbetalinger og lignende	1.059.644	153.595	230.329	0
Renteudbetalinger og lignende	-221.107	-145.685	-51.364	-63.721
Pengestrøm fra ordinær drift	43.010.393	25.256.448	-7.677.610	-2.341.616
Betalt selskabsskat	-7.388.293	-7.434.114	-1.444.000	-374.114
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>35.622.100</b>	<b>17.822.334</b>	<b>-9.121.610</b>	<b>-2.715.730</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-400.609	-86.511	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.000	0	-50.000	0
Modtagne udbytter	0	0	12.192.000	4.064.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-450.609</b>	<b>-86.511</b>	<b>12.142.000</b>	<b>4.064.000</b>
Betalt udbytte	-17.808.000	-5.286.000	0	-1.350.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	2.116.852	-342.379	-3.883.148	-342.379
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-15.691.148</b>	<b>-5.628.379</b>	<b>-3.883.148</b>	<b>-1.692.379</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>19.480.343</b>	<b>12.107.444</b>	<b>-862.758</b>	<b>-344.109</b>
Likvider 1. januar 2023	23.288.462	11.181.018	3.826.380	4.170.489
<b>Likvider 31. december 2023</b>	<b>42.768.805</b>	<b>23.288.462</b>	<b>2.963.622</b>	<b>3.826.380</b>
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	42.768.805	23.288.462	2.963.622	3.826.380
<b>Likvider 31. december 2023</b>	<b>42.768.805</b>	<b>23.288.462</b>	<b>2.963.622</b>	<b>3.826.380</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	8.456.945	8.472.300	0	0
Pensioner	2.363.363	2.332.615	0	0
Andre omkostninger til social sikring	135.469	137.882	0	0
	<b>10.955.777</b>	<b>10.942.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	16	0	0
<p>Selskabet og koncernen har i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 undladt at oplyse vederlag til ledelsen.</p>				
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	18.287
Andre finansielle omkostninger	221.107	145.685	51.364	45.435
	<b>221.107</b>	<b>145.685</b>	<b>51.364</b>	<b>63.722</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	6.981.964	5.997.860	31.196	-17.138
Årets regulering af udskudt skat	236	14.020	0	0
Regulering af tidligere års skat	6.463	0	6.463	0
	<b>6.988.663</b>	<b>6.011.880</b>	<b>37.659</b>	<b>-17.138</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	2023	2022
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	1.350.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.365.230	10.773.537
Udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.034.249	-6.426.116
<b>Disponeret i alt</b>	<b>12.330.981</b>	<b>10.697.421</b>
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2023	4.141.936	4.159.025
Tilgang i årets løb	400.609	86.511
Afgang i årets løb	0	-103.600
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>4.542.545</b>	<b>4.141.936</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-2.759.126	-2.586.926
Årets afskrivninger	-252.277	-275.800
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	103.600
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-3.011.403</b>	<b>-2.759.126</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>1.531.142</b>	<b>1.382.810</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2023	7.224.667	7.224.667
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>7.224.667</b>	<b>7.224.667</b>
Opskrivninger 1. januar 2023	12.995.539	6.286.002
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	12.365.230	10.773.537
Udbytte	-12.192.000	-4.064.000
Valutakursregulering	13.351	0
<b>Opskrivninger 31. december 2023</b>	<b>13.182.120</b>	<b>12.995.539</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>20.406.787</b>	<b>20.220.206</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
simonsen A/S	Morsø Kommune	50,8 %
Simonsen Recycling ApS	Morsø Kommune	50,8 %
Simonsen Refractory Service (Shanghai) Co., Ltd.	Shanghai	50,8 %

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>7. Kapitalinteresse</b>				
Kostpris 1. januar 2023	60.000	60.000	60.000	60.000
Tilgang i årets løb	50.000	0	50.000	0
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>110.000</b>	<b>60.000</b>	<b>110.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>110.000</b>	<b>60.000</b>	<b>110.000</b>	<b>60.000</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Auf dem himmelberg ApS, Morsø kommune	20 %	186.738	-68.423
Sphinx ApS, Aalborg Kommune	33,33 %	0	0
		<b>186.738</b>	<b>-68.423</b>

Der er endnu ikke aflagt årsrapport for kapitalinteressen Sphinx ApS. Første regnskabsår omfatter perioden 22.08.2023 - 31.12.2024.

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2023	399.303	415.970
Afgang i årets løb	-16.667	-16.667
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>382.636</b>	<b>399.303</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>382.636</b>	<b>399.303</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>9. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris 1. januar 2023	95.000	95.000	95.000	95.000
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	95.000	95.000	95.000	95.000
	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
<b>10. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forsikringer, abonnementer og licenser mv.	613.891	368.666	0	0
	<b>613.891</b>	<b>368.666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2023	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Anpartskapitalen består af 100.000 A-anparter a 1 kr. og 25.000 B-anparter a 1 kr.				
<b>12. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	162.673	148.653	0	0
Udskudt skat af årets resultat	236	14.020	0	0
	<b>162.909</b>	<b>162.673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

---

### 13. Oplysninger om dagsværdi

#### Koncern

	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 31. december 2023	201.180
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>134.802</u>

### 14. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

	<u>t.kr.</u>
Leasingforpligtelser	666
Garantiforpligtelser	<u>5.538</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.204</u></b>

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 15. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Morten Simonsen

Hovedaktionær

Hammeren 31

7900 Nykøbing Mors

#### Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår, i henhold til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>16. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	252.277	275.800	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-12.365.230	-10.773.537
Andre finansielle indtægter	-1.059.644	-136.929	-230.329	0
Øvrige finansielle omkostninger	221.107	145.685	51.364	63.721
Skat af årets resultat	6.988.633	6.011.880	37.659	-17.138
Øvrige reguleringer	42.609	0	10.676	0
	<b>6.444.982</b>	<b>6.296.436</b>	<b>-12.495.860</b>	<b>-10.726.954</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>17. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	5.003.525	-9.038.035	0	0
Ændring i tilgodehavender	10.704.715	5.908.878	-7.834.014	61.721
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.288.543	949.624	142.318	-2.310.083
	<b>11.419.697</b>	<b>-2.179.533</b>	<b>-7.691.696</b>	<b>-2.248.362</b>