

SAL Holding A/S

Bolbrovej 41
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 18 74 11 48

**Årsrapport for perioden
1. juli 2022 til 30. juni 2023**
(29. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 12. december 2023

Henning Schiøtt
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for SAL Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 12. december 2023

Direktion

Søren Anker-Ladefoged
direktør

Bestyrelse

Bente Anker-Ladefoged
formand

Henning Schiøtt

Søren Anker-Ladefoged

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SAL Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SAL Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Vort 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vor 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 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Hellerup, den 12. december 2023

CVR-nr. 33 25 68 76



Hans Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne25347

Selskabsoplysninger

Selskabet	SAL Holding A/S Bolbrovej 41 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 18 74 11 48
	Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
	Stiftet: 1. maj 1995
	Hjemsted: Hørsholm
Bestyrelse	Bente Anker-Ladefoged, formand Henning Schiøtt Søren Anker-Ladefoged
Direktion	Søren Anker-Ladefoged, direktør
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber samt øvrige investeringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 10.841.256, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på kr. 219.642.459.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SAL Holding A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gebyrer, værdireguleringer på andre kapitalandele, aktieudbytte, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SAL Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskurs og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier og unoterede kapitalandele, der ikke forventes afhændet, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender samt indestående på skattekonto og måles til dagsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

SAL Holding A/S hæfter som administrationsselskab 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 samt for betalte acontoskatter.

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Resultatopgørelse

1. juli 2022 - 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> t.kr.
Nettoomsætning		0	0
Andre eksterne omkostninger		-485.603	-554
Bruttoresultat		-485.603	-554
Personaleomkostninger	1	-964.640	-932
Af- og nedskrivninger		-76.800	-77
Resultat før finansielle poster		-1.527.043	-1.563
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.443.336	4.315
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-3.491.258	9.147
Finansielle indtægter	2	22.250.947	2.574
Finansielle omkostninger		-105.814	-36.400
Resultat før skat		14.683.496	-21.927
Skat af årets resultat	3	-3.842.240	6.378
Årets resultat		<u>10.841.256</u>	<u>-15.549</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	114
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.374.676	4.315
Overført resultat		12.215.932	-19.978
		<u>10.841.256</u>	<u>-15.549</u>

Balance pr. 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		326.413	403
Materielle anlægsaktiver	4	<u>326.413</u>	<u>403</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	12.567.698	15.012
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	24.266.756	33.714
Finansielle anlægsaktiver		<u>36.834.454</u>	<u>48.726</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>37.160.867</u>	<u>49.129</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber		3.514.298	5.423
Andre tilgodehavender	8	1.449.766	1.046
Udskudt skatteaktiv		3.369.040	6.371
Selskabsskat		6.649	317
Tilgodehavender		<u>8.339.753</u>	<u>13.157</u>
Værdipapirer		141.394.022	106.593
Værdipapirer		<u>141.394.022</u>	<u>106.593</u>
Likvide beholdninger		<u>33.005.918</u>	<u>40.838</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>182.739.693</u>	<u>160.588</u>
Aktiver i alt		<u>219.900.560</u>	<u>209.717</u>

Balance pr. 30. juni 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.215.228	10.590
Overført resultat		209.927.231	197.712
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>114</u>
Egenkapital		<u>219.642.459</u>	<u>208.916</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		119.437	475
Selskabsskat		0	3
Anden gæld		<u>138.664</u>	<u>323</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>258.101</u>	<u>801</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>258.101</u>	<u>801</u>
Passiver i alt		<u>219.900.560</u>	<u>209.717</u>
Oplysning om dagsværdi	7		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	500.000	10.589.904	197.711.299	114.400	208.915.603
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Årets resultat	0	-2.374.676	12.215.932	1.000.000	10.841.256
Egenkapital 30. juni 2023	500.000	8.215.228	209.927.231	1.000.000	219.642.459

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>964.640</u>	<u>932</u>
	<u>964.640</u>	<u>932</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	114.433	126
Andre finansielle indtægter	<u>22.136.514</u>	<u>2.448</u>
	<u>22.250.947</u>	<u>2.574</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	733.832	18
Årets udskudte skat	3.108.408	-6.397
Udenlandsk skat ikke refunderet	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>3.842.240</u>	<u>-6.378</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2022	535.346
Kostpris 30. juni 2023	535.346
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	132.133
Årets afskrivninger	76.800
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	208.933
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	326.413

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Kostpris 1. juli 2022	4.421.130	4.421
Kostpris 30. juni 2023	4.421.130	4.421
Værdireguleringer 1. juli 2022	10.589.904	6.275
Årets resultat	-2.443.336	4.316
Værdireguleringer 30. juni 2023	8.146.568	10.591
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	12.567.698	15.012

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Basalco A/S	København	100%
Contino Invest ApS	København	100%

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris 1. juli 2022	23.034.045
Tilgang i årets løb	5.305.071
Afgang i årets løb	<u>-454.710</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>27.884.406</u>
Værdiregulering 1. juli 2022	10.679.170
Udbytte i året	-10.805.562
Årets værdiregulering	<u>-3.491.258</u>
Værdiregulering 30. juni 2023	<u>-3.617.650</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u><u>24.266.756</u></u>

Noter

7 Oplysning om dagsværdi

Andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle anlægsaktiver og omsætningsaktiver

Finansielle anlægsaktiver har ultimo en dagsværdi på TDKK 24.267, der er målt efter niveau 3. Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen, er TDKK -3.491.

Værdipapirer, omsætningsaktiver har ultimo en dagsværdi på TDKK 141.394, hvoraf TDKK 98.804 er målt efter niveau 1 og TDKK 42.590 er målt efter niveau 3.

Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen er TDKK 17.804.

Selskabet har investeret i både børsnoterede værdipapirer (måles efter niveau 1) og i unoterede værdipapirer og kapitalfonde (måles efter niveau 3). Selskabets investeringer i aktiver, der måles efter niveau 3, er unoterede investeringer og selskabet har ingen kontrollerende eller væsentlig indflydelse på, hvad der investeret i.

Forvalterne anvender alle fælles accepterede retningslinjer for måling af dagsværdien og forvalterne er ansvarlig for målingen af investeringernes dagsværdi.

Selskabet har normalt ingen eller meget få oplysninger om specifikke metoder og forudsætninger, som forvalterne anvender ved måling af dagsværdien af investeringerne. Selskabet modtager dog mindst kvartalsvis oplysninger fra forvalterne om resultatet af investeringerne, herunder en ikke revideret kapitalkonto/kursværdi. En gang årligt modtager selskabet et af en uafhængig revisor revideret regnskab for kapitalfondene, som danner grundlag for værdiansættelsen korrigeret for udviklingen frem til selskabets balancedag.

Selskabet har ingen indflydelse på dagsværdiansættelsen i de underliggende investeringer, hvorfor det ikke er muligt at oplyse om centrale forudsætninger vedrørende dagsværdien. Som led i udarbejdelsen af årsrapporten vurderer forvalterne dagsværdiprincipper og regnskabsmæssige skøn og vurderer, om disse principper er retvisende på baggrund af deres ledelseserfaring og viden om investeringerne.

Investeringer, der foretages af forvalterne, klassificeres inden for dagsværdihierarkiet baseret på det laveste inputniveau, der er væsentligt for dagsværdimålingen. De tre niveauer i dagsværdihierarkiet er beskrevet nedenfor:

Niveau 1 - Input baseret på noteret pris for identiske aktiver og passiver på aktive markeder.

Niveau 2 - Andre input end officielle kurser, der kan observeres for aktivet eller forpligtelsen enten direkte eller indirekte, herunder input på markeder, der ikke anses for at være aktive.

Niveau 3 - Ikke-observerbart input.

Noter

8 Andre tilgodehavender

Af de samlede andre tilgodehavender forfalder 1.158 t.kr. til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i investeringer, hvor der er forpligtelser til at indskyde yderligere kr. 29,5 mio. Indskuddet er ikke kaldt på balancedagen.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms og selskabsskat.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.