



Niels Henrik Rasmussen ApS

Kulsviervænget 20
2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr. 20634502

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.03.2023

Niels Wive Kjærsgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Niels Henrik Rasmussen ApS

Kulsviervænget 20

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 20634502

Hjemsted: Lyngby-taarbæk

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Niels Henrik Rasmussen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Niels Henrik Rasmussen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 21.03.2023

Direktion

Niels Henrik Rasmussen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Niels Henrik Rasmussen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Niels Henrik Rasmussen ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 21.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	12.153	18.118
Driftsresultat	901	5.986
Resultat af finansielle poster	(3.960)	5.267
Årets resultat	(2.792)	8.772
Balancesum	63.282	71.029
Investeringer i materielle aktiver	0	755
Egenkapital	42.988	48.581
Egenkapital ekskl. minoriteter	41.938	47.531
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.091	5.123
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.956	(5.410)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(4.317)	(1.774)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	66,27	66,92

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt eje kapitalandele i INTERN A/S.

Datterselskabet INTERN A/S udfører primært indretningsopgaver og kompletteringsentrepriser i erhvervs- og institutionsbyggeri. Opgaverne udføres dels i hovedentrepriser og dels i fag- og underentrepriser (tømrer- og snedkeropgaver).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør et underskud på 2.792 t.kr. mod et overskud på 8.772 t.kr. i 2021.

Moderselskabets resultat udgør et underskud på 3.092 t.kr. mod et overskud på 4.531 t.kr. i 2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2022 er betydeligt lavere end forventet, men kan primært henføres til en væsentlig negativ udvikling på aktiemarkedet.

Forventet udvikling

Datterselskabets ledelse forventer at resultatet i 2023 for datterselskabet vil være et positivt resultat på et højere niveau end i 2022.

Ledelsen forventer at moderselskabets og koncernens resultat for 2023 vil være positivt, men er betydeligt påvirket af udviklingen på aktiemarkedet.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		12.152.997	18.118.192
Administrationsomkostninger		(11.251.604)	(12.131.864)
Driftsresultat		901.393	5.986.328
Andre finansielle indtægter	2	865.483	5.396.462
Andre finansielle omkostninger	3	(4.825.678)	(129.419)
Resultat før skat		(3.058.802)	11.253.371
Skat af årets resultat	4	266.303	(2.481.466)
Årets resultat	5	(2.792.499)	8.771.905

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.525	635.220
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	6	4.525	635.220
Deposita		114.779	110.973
Finansielle aktiver	7	114.779	110.973
Anlægsaktiver		119.304	746.193
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.134.376	21.087.666
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	952.297	921.200
Andre tilgodehavender		20.019	5.294
Tilgodehavende skat		260.816	258.933
Periodeafgrænsningsposter	9	591.162	305.115
Tilgodehavender		21.958.670	22.578.208
Andre værdipapirer og kapitalandele		34.244.379	40.475.357
Værdipapirer og kapitalandele		34.244.379	40.475.357
Likvide beholdninger		6.959.594	7.228.791
Omsætningsaktiver		63.162.643	70.282.356
Aktiver		63.281.947	71.028.549

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Overført overskud eller underskud		40.188.433	44.780.932
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.500.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		41.938.433	47.530.932
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.050.000	1.050.000
Egenkapital		42.988.433	48.580.932
Udskudt skat	10	1.086.520	1.367.000
Hensatte forpligtelser		1.086.520	1.367.000
Bankgæld		12.723	40.647
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	8.422.894	6.815.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.007.446	10.072.995
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		140.792	1.629.398
Anden gæld		1.623.139	2.522.377
Kortfristede gældsforpligtelser		19.206.994	21.080.617
Gældsforpligtelser		19.206.994	21.080.617
Passiver		63.281.947	71.028.549
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	250.000	44.780.932	2.500.000	47.530.932	1.050.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)	(300.000)
Årets resultat	0	(4.592.499)	1.500.000	(3.092.499)	300.000
Egenkapital ultimo	250.000	40.188.433	1.500.000	41.938.433	1.050.000
					I alt kr.
Egenkapital primo					48.580.932
Udbetalt ordinært udbytte					(2.800.000)
Årets resultat					(2.792.499)
Egenkapital ultimo					42.988.433

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		901.393	5.986.328
Af- og nedskrivninger		130.695	242.742
Ændringer i arbejdskapital	11	264.328	217.798
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.296.416	6.446.868
Modtagne finansielle indtægter		865.483	887.326
Betalte finansielle omkostninger		(54.974)	(129.419)
Refunderet/(betalt) skat		(16.060)	(2.081.531)
Pengestrømme vedrørende drift		2.090.865	5.123.244
Køb mv. af materielle aktiver		0	(755.158)
Salg af materielle aktiver		500.000	164.891
Køb af finansielle aktiver		(3.806)	(212)
Nettoinvesteringer i værdipapirer		1.460.274	(4.819.359)
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.956.468	(5.409.838)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.047.333	(286.594)
Afdrag på lån mv.		(27.924)	(7.347)
Tilbagebetaling af gæld til kapitalinteresser		(1.488.606)	833.607
Udbetalt udbytte		(2.800.000)	(3.100.000)
Salg af egne aktier		0	500.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.316.530)	(1.773.740)
Ændring i likvider		(269.197)	(2.060.334)
Likvider primo		7.228.791	9.289.125
Likvider ultimo		6.959.594	7.228.791
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.959.594	7.228.791
Likvider ultimo		6.959.594	7.228.791

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	21.414.877	19.215.094
Pensioner	1.688.899	1.417.613
Andre omkostninger til social sikring	435.684	388.908
	23.539.460	21.021.615
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	32

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	12.913	456
Dagsværdireguleringer	0	4.509.136
Øvrige finansielle indtægter	852.570	886.870
	865.483	5.396.462

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	54.974	129.419
Dagsværdireguleringer	4.770.704	0
	4.825.678	129.419

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	1.780.230
Ændring af udskudt skat	(280.480)	686.982
Regulering vedrørende tidligere år	14.177	14.254
	(266.303)	2.481.466

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.500.000
Overført resultat	(4.292.499)	6.271.905
	(2.792.499)	8.771.905

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.539.098	1.436.401
Afgange	(747.658)	0
Kostpris ultimo	1.791.440	1.436.401
Af- og nedskrivninger primo	(1.903.878)	(1.436.401)
Årets afskrivninger	(30.076)	0
Tilbageførsel ved afgang	147.039	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.786.915)	(1.436.401)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.525	0

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	110.973
Tilgange	3.806
Kostpris ultimo	114.779
Regnskabsmæssig værdi ultimo	114.779

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	66.029.400	52.857.900
Foretagne acontofaktureringer	(73.500.097)	(58.752.000)
Overført til forpligtelser	8.422.994	6.815.300
	952.297	921.200

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger og periodiserede omkostninger.

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.367.000	1.367.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(280.480)	0
Ultimo	1.086.520	1.367.000

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

11 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	621.421	5.983.204
Ændring i leverandørgæld mv.	(357.093)	(5.765.406)
	264.328	217.798

12 Eventualforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	16.357.918	18.124.483
Eventualforpligtelser i alt	16.357.918	18.124.483
Kautions- og garantiforpligtelser	4.000.000	4.000.000
Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder	4.000.000	4.000.000

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Niels Henrik Rasmussen ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskaberne indgår i koncernen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
			%	kr.	kr.
INTERN A/S	Rudersdal	A/S	25,00	1.981.215	909.733

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.092	(139.422)
Administrationsomkostninger		(203.087)	(147.618)
Driftsresultat		(180.995)	(287.040)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		609.733	703.043
Andre finansielle indtægter	1	722.858	5.243.888
Andre finansielle omkostninger	2	(4.782.200)	(32.337)
Resultat før skat		(3.630.604)	5.627.554
Skat af årets resultat	3	538.105	(1.096.865)
Årets resultat	4	(3.092.499)	4.530.689

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.525	606.644
Materielle aktiver	5	4.525	606.644
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		931.215	5.021.482
Finansielle aktiver	6	931.215	5.021.482
Anlægsaktiver		935.740	5.628.126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		413.965	0
Andre tilgodehavender		18.557	3.357
Tilgodehavende skat		260.816	258.933
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		541.282	0
Tilgodehavender		1.234.620	262.290
Andre værdipapirer og kapitalandele		34.244.379	40.475.357
Værdipapirer og kapitalandele		34.244.379	40.475.357
Likvide beholdninger		5.693.361	3.324.240
Omsætningsaktiver		41.172.360	44.061.887
Aktiver		42.108.100	49.690.013

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		216.840	4.307.107
Overført overskud eller underskud		39.971.593	40.473.825
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.500.000
Egenkapital		41.938.433	47.530.932
Udskudt skat	7	0	11.000
Hensatte forpligtelser		0	11.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.875	27.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	252.338
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		140.792	1.629.398
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	238.845
Kortfristede gældsforpligtelser		169.667	2.148.081
Gældsforpligtelser		169.667	2.148.081
Passiver		42.108.100	49.690.013
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	250.000	4.307.107	40.473.825	2.500.000	47.530.932
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	(4.090.267)	(502.232)	1.500.000	(3.092.499)
Egenkapital ultimo	250.000	216.840	39.971.593	1.500.000	41.938.433

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.877	25.003
Renteindtægter i øvrigt	12.768	0
Dagsværdireguleringer	0	4.509.136
Øvrige finansielle indtægter	645.213	709.749
	722.858	5.243.888

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	11.496	32.337
Dagsværdireguleringer	4.770.704	0
	4.782.200	32.337

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	1.083.075
Ændring af udskudt skat	(11.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	14.177	13.790
Refusion i sambeskatning	(541.282)	0
	(538.105)	1.096.865

4 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.500.000
Overført resultat	(4.592.499)	2.030.689
	(3.092.499)	4.530.689

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	755.158
Afgange	(747.658)
Kostpris ultimo	7.500
Af- og nedskrivninger primo	(148.514)
Årets afskrivninger	(1.500)
Tilbageførsel ved afgange	147.039
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.975)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.525

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	714.375
Kostpris ultimo	714.375
Opskrivninger primo	4.307.107
Andel af årets resultat	609.733
Udbytte	(4.700.000)
Opskrivninger ultimo	216.840
Regnskabsmæssig værdi ultimo	931.215

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	11.000	11.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(11.000)	0
Ultimo	0	11.000

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabets engagement med pengeinstitut. Kautionen er maksimeret til 2.000 t.kr.

Moderselskabet har overfor Tryg Garanti kautioneret for datterselskabets garantier for udførte og

igangværendebyggesager. Kautionen er maksimeret til 2.000 t.kr.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5
Indretning af lejede lokaler	5

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed. Likvider omfatter likvide beholdninger.