



## Niels Henrik Rasmussen ApS

Kulsviervænget 20  
2800 Kgs. Lyngby  
CVR-nr. 20634502

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
23.04.2024

---

**Niels Wive Kjærsgaard**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	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: 01.01.2023 - 31.12.2023

## 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 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 23.04.2024

**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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 den relevante lovgivning.

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

København, den 23.04.2024

#### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

#### **René Carøe Andersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34499

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>			
Bruttofortjeneste	13.793	12.153	18.118
Driftsresultat	3.300	901	5.986
Resultat af finansielle poster	5.461	(3.960)	5.267
Årets resultat	7.190	(2.792)	8.772
Balancesum	70.272	63.282	71.029
Investeringer i materielle aktiver	0	0	755
Egenkapital	48.379	42.988	48.581
Egenkapital ekskl. minoriteter	47.329	41.938	47.531
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.097	2.091	5.123
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.519)	1.956	(5.410)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.942)	(4.317)	(1.774)
<b>Nøgletal</b>			
Soliditetsgrad (%)	67,35	66,27	66,92

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

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

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 overskud på 7.190 t.kr. mod et underskud på 2.792 t.kr. i 2022.

Moderselskabets resultat udgør et overskud på 6.890 t.kr. mod et underskud på 3.092 t.kr. i 2022.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Resultatet for 2023 er på niveau med ledelsens forventning.

### **Forventet udvikling**

Datterselskabets ledelsen forventer at resultatet i 2024 for datterselskabet på et niveau med 2023.

Ledelsen forventer at moderselskabets og koncernens resultat for 2024 vil være positivt, men vil være betydeligt påvirket af udviklingen på aktiemarkedet.

# Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>13.792.847</b>	<b>12.152.997</b>
Administrationsomkostninger		(10.493.109)	(11.251.604)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.299.738</b>	<b>901.393</b>
Andre finansielle indtægter	2	5.474.616	865.483
Andre finansielle omkostninger	3	(14.060)	(4.825.678)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.760.294</b>	<b>(3.058.802)</b>
Skat af årets resultat	4	(1.569.857)	266.303
<b>Årets resultat</b>	5	<b>7.190.437</b>	<b>(2.792.499)</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.025	4.525
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>3.025</b>	<b>4.525</b>
Deposita		125.621	114.779
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>125.621</b>	<b>114.779</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>128.646</b>	<b>119.304</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.228.026	20.134.376
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.004.542	952.297
Andre tilgodehavender		539.791	20.019
Tilgodehavende skat		0	260.816
Periodeafgrænsningsposter	9	449.185	591.162
<b>Tilgodehavender</b>		<b>18.221.544</b>	<b>21.958.670</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.325.552	34.244.379
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>40.325.552</b>	<b>34.244.379</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.595.896</b>	<b>6.959.594</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>70.142.992</b>	<b>63.162.643</b>
<b>Aktiver</b>		<b>70.271.638</b>	<b>63.281.947</b>

**Passiver**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Overført overskud eller underskud		45.078.870	40.188.433
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.500.000
<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>		<b>47.328.870</b>	<b>41.938.433</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser</b>		<b>1.050.000</b>	<b>1.050.000</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>48.378.870</b>	<b>42.988.433</b>
Udskudt skat	10	217.128	1.086.520
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>217.128</b>	<b>1.086.520</b>
Bankgæld		11.887	12.723
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	6.941.662	8.422.894
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.734.604	9.007.446
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	140.792
Skyldig skat		2.018.032	0
Anden gæld		2.969.455	1.623.139
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.675.640</b>	<b>19.206.994</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>21.675.640</b>	<b>19.206.994</b>
<b>Passiver</b>		<b>70.271.638</b>	<b>63.281.947</b>
Personaleomkostninger	1		
Dagsværdioplysninger	12		
Eventualforpligtelser	13		
Dattervirksomheder	14		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	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	40.188.433	1.500.000	41.938.433	1.050.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)	(300.000)
Årets resultat	0	4.890.437	2.000.000	6.890.437	300.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>45.078.870</b>	<b>2.000.000</b>	<b>47.328.870</b>	<b>1.050.000</b>
					<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo					42.988.433
Udbetalt ordinært udbytte					(1.800.000)
Årets resultat					7.190.437
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>48.378.870</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		3.299.738	901.393
Af- og nedskrivninger		1.500	130.695
Ændringer i arbejdskapital	11	4.068.552	264.328
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>7.369.790</b>	<b>1.296.416</b>
Modtagne finansielle indtægter		887.250	865.483
Betalte finansielle omkostninger		(100)	(54.974)
Refunderet/(betalt) skat		(160.401)	(16.060)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>8.096.539</b>	<b>2.090.865</b>
Salg af materielle aktiver		0	500.000
Køb af finansielle aktiver		(10.842)	(3.806)
Nettoinvesteringer i værdipapirer		(1.507.767)	1.460.274
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.518.609)</b>	<b>1.956.468</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>6.577.930</b>	<b>4.047.333</b>
Afdrag på lån mv.		(836)	(27.924)
Tilbagebetaling af gæld til kapitalinteresser		(140.792)	(1.488.606)
Udbetalt udbytte		(1.800.000)	(2.800.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.941.628)</b>	<b>(4.316.530)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>4.636.302</b>	<b>(269.197)</b>
Likvider primo		6.959.594	7.228.791
<b>Likvider ultimo</b>		<b>11.595.896</b>	<b>6.959.594</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.595.896	6.959.594
<b>Likvider ultimo</b>		<b>11.595.896</b>	<b>6.959.594</b>

# Koncernens noter

## 1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	17.104.047	21.414.877
Pensioner	1.395.797	1.688.899
Andre omkostninger til social sikring	306.349	435.684
	<b>18.806.193</b>	<b>23.539.460</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	36

## 2 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.276	0
Renteindtægter i øvrigt	166.575	12.913
Dagsværdireguleringer	4.573.406	0
Øvrige finansielle indtægter	722.359	852.570
	<b>5.474.616</b>	<b>865.483</b>

## 3 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.276	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.784	54.974
Dagsværdireguleringer	0	4.770.704
	<b>14.060</b>	<b>4.825.678</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	2.420.463	0
Ændring af udskudt skat	(869.392)	(280.480)
Regulering vedrørende tidligere år	18.786	14.177
	<b>1.569.857</b>	<b>(266.303)</b>

## 5 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
Overført resultat	5.190.437	(4.292.499)
	<b>7.190.437</b>	<b>(2.792.499)</b>

## 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.773.770	1.436.401
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.773.770</b>	<b>1.436.401</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.769.245)	(1.436.401)
Årets afskrivninger	(1.500)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.770.745)</b>	<b>(1.436.401)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.025</b>	<b>0</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	114.779
Tilgange	10.842
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.621</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>125.621</b>

## 8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	23.210.400	66.029.400
Foretagne acontofaktureringer	(29.685.800)	(73.500.097)
Overført til forpligtelser	7.479.942	8.422.994
	<b>1.004.542</b>	<b>952.297</b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger og periodiserede omkostninger.



## 10 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.086.520	1.367.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(869.392)	(280.480)
<b>Ultimo</b>	<b>217.128</b>	<b>1.086.520</b>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

## 11 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i tilgodehavender	3.476.310	621.421
Ændring i leverandørgæld mv.	592.242	(357.093)
	<b>4.068.552</b>	<b>264.328</b>

## 12 Dagsværdioplysninger

	2022 kr.
Dagsværdi ultimo	40.325.552
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	4.573.406

## 13 Eventualforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	11.896.759	16.357.918
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>11.896.759</b>	<b>16.357.918</b>

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.

## 14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
INTERN A/S	Rudersdal	A/S	25,00	3.789.121	2.707.906

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(1.500)</b>	<b>22.092</b>
Administrationsomkostninger		(54.428)	(203.087)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(55.928)</b>	<b>(180.995)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.407.906	609.733
Andre finansielle indtægter	1	5.351.592	722.858
Andre finansielle omkostninger	2	(12.276)	(4.782.200)
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.691.294</b>	<b>(3.630.604)</b>
Skat af årets resultat	3	(800.857)	538.105
<b>Årets resultat</b>	4	<b>6.890.437</b>	<b>(3.092.499)</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.025	4.525
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>3.025</b>	<b>4.525</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.739.121	931.215
Udskudt skat	7	6.166	0
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>2.745.287</b>	<b>931.215</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.748.312</b>	<b>935.740</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		122.668	413.965
Andre tilgodehavender		26.804	18.557
Tilgodehavende skat		0	260.816
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.632.226	541.282
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.781.698</b>	<b>1.234.620</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.325.552	34.244.379
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>40.325.552</b>	<b>34.244.379</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.520.215</b>	<b>5.693.361</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>46.627.465</b>	<b>41.172.360</b>
<b>Aktiver</b>		<b>49.375.777</b>	<b>42.108.100</b>

**Passiver**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.024.746	216.840
Overført overskud eller underskud		43.054.124	39.971.593
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.500.000
<b>Egenkapital</b>		<b>47.328.870</b>	<b>41.938.433</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.875	28.875
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	140.792
Skyldig skat		2.018.032	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.046.907</b>	<b>169.667</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.046.907</b>	<b>169.667</b>
<b>Passiver</b>		<b>49.375.777</b>	<b>42.108.100</b>

Eventualforpligtelser

8

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	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	216.840	39.971.593	1.500.000	41.938.433
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.807.906	3.082.531	2.000.000	6.890.437
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>2.024.746</b>	<b>43.054.124</b>	<b>2.000.000</b>	<b>47.328.870</b>

# Modervirksomhedens noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	64.877
Renteindtægter i øvrigt	139.902	12.768
Dagsværdireguleringer	4.573.406	0
Øvrige finansielle indtægter	638.284	645.213
	<b>5.351.592</b>	<b>722.858</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.276	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	11.496
Dagsværdireguleringer	0	4.770.704
	<b>12.276</b>	<b>4.782.200</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	788.237	0
Ændring af udskudt skat	(6.166)	(11.000)
Regulering vedrørende tidligere år	18.786	14.177
Refusion i sambeskatning	0	(541.282)
	<b>800.857</b>	<b>(538.105)</b>

## 4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
Overført resultat	4.890.437	(4.592.499)
	<b>6.890.437</b>	<b>(3.092.499)</b>

## 5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	7.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.500</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.975)
Årets afskrivninger	(1.500)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.475)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.025</b>

## 6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	714.375
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>714.375</b>
Opskrivninger primo	216.840
Andel af årets resultat	2.407.906
Udbytte	(600.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.024.746</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.739.121</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 7 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	6.166	8.113
Fremførbare skattemæssige underskud	0	372.162
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>6.166</b>	<b>380.275</b>

	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	380.274	11.318
Indregnet i resultatopgørelsen	(374.108)	368.956
<b>Ultimo</b>	<b>6.166</b>	<b>380.274</b>

### Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

## **8 Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for datterselskabets engagement med pengeinstitut. 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, herunder lønrefusioner.

### 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 godtgørelser 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:

	<b>Brugstid</b>
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.

**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.

**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 nettorealiseringsværdien, 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.

**Andre finansielle forpligtelser**

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