

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

PEDERSEN HOLDING APS

Ndr. Fasanvej 150A, 2.th.

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 21 05 61 97

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 20/6 2024

Jens Just
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-20
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	21
Balance pr. 31. december 2023	22-23
Egenkapitalopgørelser 1. januar - 31. december 2023	24-25
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	26
Noter	27-41

Selskab

Pedersen Holding ApS
Ndr. Fasanvej 150A, 2.th.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 21 05 61 97

26. regnskabsår

Hjemsted: Frederiksberg

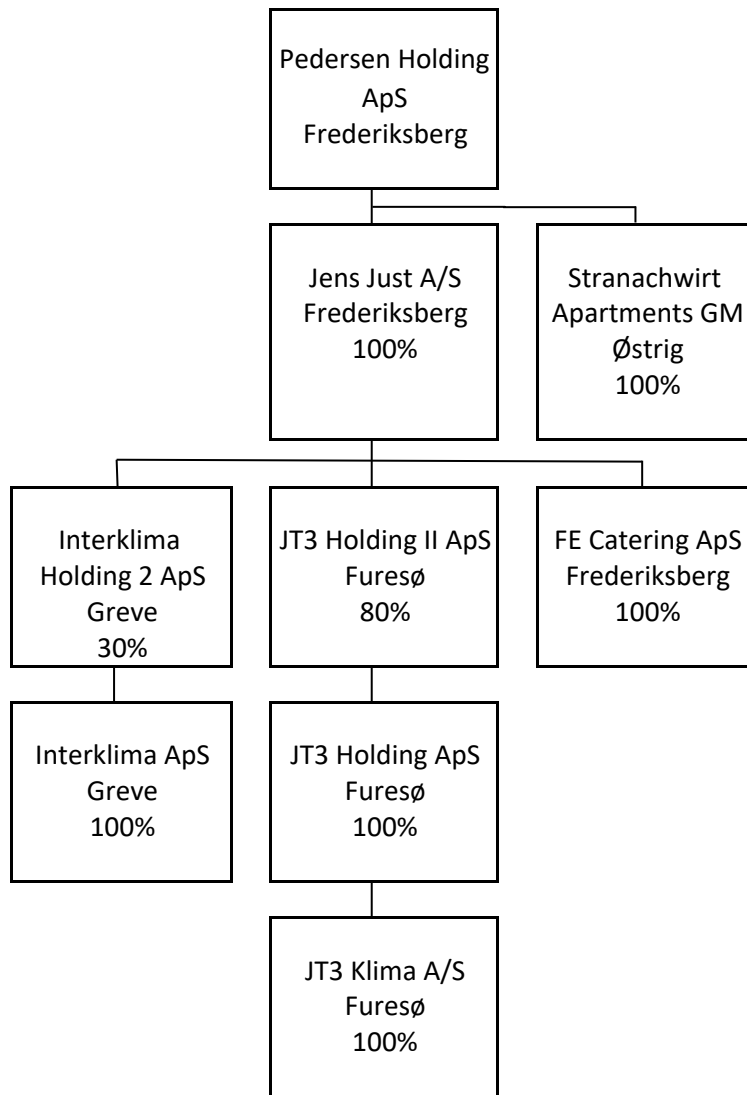
Direktion

Jens Just

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Ulrik Fog Christensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med installation af ventilations- og køleanlæg, samt udføre service på samme.

Moderselskabet:

Pedersen Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og anparter (holdingselskab) og i forbindelse hermed stående virksomhed, investering i værdipapirer samt investering og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t. kr. 25.369, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Koncernen og moderselskabet:

Den udmeldte forventning i årsrapporten 2022 til resultat før skat for 2023 var på mio.kr. 12-13 og der er realiseret et resultat før skat for 2023 på mio.kr. 31,9. Forbedringen i forhold til det udmeldte resultat skyldes et generelt højere aktivitetsniveau end forventet og derudover er der foretaget salg af en del af koncernens aktivitet som påvirker resultat før skat positivt med mio.kr. 8,7 samt salg af kapitalandele i kapitalinteresse som påvirker resultat før skat positivt med mio.kr. 3,9.

Den forventede udvikling

Koncernen og moderselskabet:

Ledelsen forventer at næste års resultat før skat er i niveauet mio.kr. 7-10 som følge af fokus på gennemførelse af interne investeringer i koncernen samt en forventning om fortsat positiv udvikling i koncernens børsnoterede værdipapirer.

Særlige risici

Koncernen og moderselskabet:

Koncernen er som følge af sin almindelige drift særligt eksponeret overfor ændringer i råvarepriser, byggematerialer samt renteniveau og forholder sig løbende hertil.

VidenressourcerKoncernen og moderselskabet:

De væsentligste videns ressourcer består primært af koncernens medarbejdere. Medarbejderne bidrager løbende til koncernens indtjening i de kommende år.

MiljøforholdKoncernen og moderselskabet:

Koncernens omsætning og resultat er indirekte påvirket af forskellige miljøforhold, herunder prisudviklingen på miljøgodkendte materialer, prisudvikling på brændstof og energi-udgifter generelt, og den CO2 udledning som virksomheden selv forårsager fra lokaliteter og maskinel. Det kan være udledning gennem afbrænding af diesel, benzin og naturgas. Ledelsen forholder sig løbende hertil, med henblik på at imødegå prisstigninger og øget fokus på udledning af CO2.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse				
Bruttofortjeneste	61.940	52.605	13.789	213
Resultat af primær drift	26.985	9.250	618	-305
Finansielle poster, netto	933	-1.940	5.399	753
Årets resultat	25.369	6.506	8.751	5.226
Balance				
Balancesum	103.341	101.602	89.689	26.398
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.299	1.618	1.767	1.247
Investeret kapital	36.113	21.426	26.512	4.696
Egenkapital	62.611	39.237	32.847	24.198
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-4.346	10.457	10.937	2.078
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	9.615	1.953	-25.810	1.085
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.304	-2.390	19.330	-1.190
Pengestrømme i alt	2.965	10.020	4.457	1.973
Gennemsnitlig antal heltidsbeskræftigede	68	68	68	1
Nøgletal				
Afkast af investeret kapital	93,8%	38,6%	4,0%	-6,5%
Soliditetsgrad	60,6%	38,6%	36,6%	91,7%
Forrentning af egenkapital	49,8%	18,1%	30,7%	21,6%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal", og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 for Pedersen Holding 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. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. juni 2024

I direktionen

Jens Just
Direktør

Til kapitalejeren i Pedersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 koncernen eller 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 ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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 væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Søborg, den 20. juni 2024

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Ulrik Fog Christensen
statsautoriseret revisor
mne29419

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

VALUTAOMREGNING, FORSAT

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

En del af koncernens omsætning består desuden af lejeindtægter fra udlejning af ejendomme. Lejeindtægterne indregnes lineært over lejeperioden

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder lejeindtægter, modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder og avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Pedersen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 - 10 år
----------	-----------

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Materielle anlægsaktiver, forsat

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	20 år	35 - 50%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheder og kapitalinteressernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer. Indre værdis metode anvendes som konsolideringsmetode.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspituationen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresserne.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab af retsager og omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af tidligere erfaringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2023	2022	2023	2022	
BRUTTOFORTJENESTE	61.940.254	52.604.955	368.247	3.099.723	1
Personaleomkostninger	-32.068.454	-39.282.728	0	0	2
INDTJENINGSBIDRAG	29.871.800	13.322.227	368.247	3.099.723	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.886.396	-4.064.971	-184.933	-184.933	
Andre driftsomkostninger	0	-6.873	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	26.985.404	9.250.383	183.314	2.914.790	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	19.811.804	4.112.718	9,10
Indtægter af kapitalinteresser	3.964.524	1.251.116	0	8.901	9,10
Andre finansielle indtægter	1.696.746	886.176	1.407.741	1.029.720	3
Øvrige finansielle omkostninger	-763.313	-2.825.679	-132.371	-1.795.584	4
RESULTAT FØR SKAT	31.883.361	8.561.996	21.270.488	6.270.545	
Skat af årets resultat	-6.514.088	-2.056.372	-332.999	-353.912	5
ÅRETS RESULTAT	25.369.273	6.505.625	20.937.489	5.916.633	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022	
Andelsbevis	200.000	200.000	200.000	200.000	7
Goodwill	10.630.824	12.294.177	0	0	7,20
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	10.830.824	12.494.177	200.000	200.000	
Grunde og bygninger	19.516.081	20.235.962	0	0	8,20
Indretning af lejede lokaler	380.874	565.807	380.874	565.807	8,20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.784.653	2.713.017	0	0	8,20
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	22.681.608	23.514.786	380.874	565.807	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32.602.118	16.985.751	9,10
Kapitalandele i kapitalinteresser	860.847	3.312.524	0	0	9,10
Andre tilgodehavender	174.700	22.500	22.500	22.500	9
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.035.547	3.335.024	32.624.618	17.008.251	
ANLÆGSAKTIVER	34.547.979	39.343.987	33.205.492	17.774.058	
Råvarer og hjælpematerialer	250.000	700.000	0	0	
Færdigvarer og handelsvarer	165.253	63.465	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	415.253	763.465	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.615.325	15.655.644	0	0	20
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.057.047	12.810.336	0	0	11
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.512.643	7.203.737	
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.250.000	0	0	0	
Andre tilgodehavender	1.587.023	931.763	10	0	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	5.339.664	3.351.638	5
Periodeafgrænsningsposter	149.322	281.793	9.198	0	12
TILGODEHAVENDER	32.658.717	29.679.536	11.861.515	10.555.375	
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	8.653.974	7.716.266	8.653.974	7.716.266	13,20
LIKVIDE BEHOLDNINGER	27.065.383	24.098.471	9.407.624	6.373.786	20
OMSÆTNINGSAKTIVER	68.793.327	62.257.738	29.923.113	24.645.427	
AKTIVER I ALT	103.341.306	101.601.725	63.128.604	42.419.485	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	14
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	24.180.132	8.563.765	
Reserve for valutaomregning	3.834	-729	0	0	
Overført resultat	57.607.626	36.784.619	32.915.795	28.090.110	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	1.600.000	500.000	1.600.000	
Minoritetsinteresser	4.374.375	728.109	0	0	
EGENKAPITAL	62.610.834	39.236.999	57.720.926	38.378.875	
Hensættelser til udskudt skat	5.139.236	4.310.840	30.906	30.906	5
Andre hensatte forpligtelser	1.019.040	867.964	0	0	15
HENSATTE FORPLIGTELSE	6.158.276	5.178.804	30.906	30.906	
Gæld til realkreditinstitutter	6.508.873	6.819.093	0	0	
Anden gæld	3.429.904	3.313.917	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	9.938.777	10.133.010	0	0	16
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	292.894	286.539	0	0	16
Gæld til kreditinstitutter	0	2.811	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.094.185	5.859.383	0	0	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.189.912	13.794.165	30.000	56.000	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.000.000	1.205.352	
Selskabsskat	136.470	2.605.753	123.440	2.565.768	5
Anden gæld	11.880.272	24.467.041	223.332	182.584	
Periodeafgrænsningsposter	39.687	37.220	0	0	17
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	24.633.419	47.052.913	5.376.772	4.009.704	
GÆLDSFORPLIGTELSE	34.572.196	57.185.923	5.376.772	4.009.704	
PASSIVER I ALT	103.341.306	101.601.725	63.128.604	42.419.485	

- 1 Særlige poster
6 Resultatdisponering
18 Eventualaktiver
19 Eventualforpligtelser
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

- 21 Kontraktlige forpligtelser
22 Nærtstående parter
23 Koncernforhold
24 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Reserve for valutaomregning</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I ALT</u>
Egenkapital pr. 1/1 2022	125.000	32.637.700	0	114.400	-30.597	32.846.503
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	0	-114.400
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	0	-729	0	0	-729
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>4.146.919</u>	<u>0</u>	<u>1.600.000</u>	<u>758.706</u>	<u>6.505.625</u>
Egenkapital pr. 1/1 2023	125.000	36.784.619	-729	1.600.000	728.109	39.236.999
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.600.000	-400.000	-2.000.000
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	0	4.563	0	0	4.563
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>20.823.007</u>	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>4.046.266</u>	<u>25.369.273</u>
Egenkapital pr. 31/12 2023	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>57.607.626</u></u>	<u><u>3.834</u></u>	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>4.374.375</u></u>	<u><u>62.610.834</u></u>

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2022	125.000	11.737.450	20.600.521	114.400	32.577.371
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	-729	0	0	-729
Overført via resultatdisponeringen	0	-3.172.956	7.489.589	1.600.000	5.916.633
Egenkapital pr. 1/1 2023	125.000	8.563.765	28.090.110	1.600.000	38.378.875
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	4.563	0	0	4.563
Overført via resultatdisponeringen	0	15.611.804	4.825.685	500.000	20.937.489
Egenkapital pr. 31/12 2023	<u>125.000</u>	<u>24.180.132</u>	<u>32.915.795</u>	<u>500.000</u>	<u>57.720.926</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2023	2022	
Årets resultat	25.369.273	6.505.625	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.886.396	4.064.971	
Reguleringer	-7.092.762	-207.079	24
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme	151.076	-435.466	
Ændring i varebeholdninger	348.212	-163.465	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-959.681	-1.106.538	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-7.604.253	9.173.489	
Andre ændringer i driftskapital	-9.003.013	-2.509.776	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	4.095.248	15.321.761	
Renteindbetalinger og lignende	413.914	18.971	
Renteudbetalinger og lignende	-700.636	-1.167.171	
Betalt/refunderet selskabsskat	-8.154.976	-3.716.095	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-4.346.450	10.457.466	
Køb af kapitalandele i koncernvirksomhed	0	-2.008.546	
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.299.468	-1.617.881	
Salg af materielle anlægsaktiver	1.662.017	5.112.798	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-152.200	-30.000	
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	120.000	
Salg af immaterielle anlægsaktiver	8.956.479	0	
Køb af andre værdipapirer	-1.000.385	-620.644	
Modtaget udbytte fra andre værdipapirer	1.032.832	536.921	
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	1.416.201	460.000	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	9.615.476	1.952.648	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-303.865	-1.946.701	
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	-329.305	
Betalt udbytte	-2.000.000	-114.400	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-2.303.865	-2.390.406	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	2.965.161	10.019.708	
Likvider overtaget ved opkøb	0	135.348	
Valutakursregulering	4.563	-729	
Likvider pr. 1/1 2023	24.095.660	13.941.333	
LIKVIDER PR. 31/12 2023	27.065.383	24.095.660	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	27.065.383	24.098.471	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	0	-2.811	
LIKVIDER PR. 31/12 2023	27.065.383	24.095.660	

1 Særlige poster	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Gevinst ved salg af aktivitet	8.694.846	0	0	0
I ALT	8.694.846	0	0	0

Særlige poster er indregnet i resultatopgørelsen i posten "andre driftsindtægter" som er sammendraget under "Bruttofortjeneste".

2 Personaleomkostninger	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	28.861.943	35.699.142	0	0
Pensioner	2.039.304	2.627.920	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.167.207	955.666	0	0
I ALT	32.068.454	39.282.728	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede opgjort på helårsbasis	68	68	0	0

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion ikke oplyst.

3 Andre finansielle indtægter	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	222.505	162.515
Finansielle indtægter i øvrigt	1.696.746	886.176	1.185.236	867.205
I ALT	1.696.746	886.176	1.407.741	1.029.720

4 Øvrige finansielle omkostninger	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Finansielle omkostninger i øvrigt	763.313	2.825.679	132.371	1.795.584
I ALT	763.313	2.825.679	132.371	1.795.584

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	5.685.692	3.690.405	332.999	332.253
Regulering tidligere år	0	-53.543	0	0
Udskudt skat	828.396	-1.580.490	0	21.659
I ALT	<u>6.514.088</u>	<u>2.056.372</u>	<u>332.999</u>	<u>353.912</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2023	2.605.753	2.597.972	-785.870	304.588
Overtaget ved opkøb	0	33.472	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	-2.605.753	-2.597.972	785.870	-304.588
Betalt acontoskat	-5.322.000	-1.000.000	-5.322.000	-1.000.000
Udbytteskat	-227.223	-118.123	-227.223	-118.123
Skat af årets skattepligtige indkomst	5.685.693	3.690.404	332.999	332.253
SKYLDIG PR. 31/12 2023	<u>136.470</u>	<u>2.605.753</u>	<u>-5.216.224</u>	<u>-785.870</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			123.440	2.565.768
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			-5.339.664	-3.351.638
SKYLDIG PR. 31/12 2023			<u>-5.216.224</u>	<u>-785.870</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2023	4.310.840	5.944.873	30.906	9.247
Regulering tidligere år	0	-53.543	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	828.396	-1.580.490	0	21.659
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2023	<u>5.139.236</u>	<u>4.310.840</u>	<u>30.906</u>	<u>30.906</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	0	-7.598	0	0
Materielle anlægsaktiver	153.234	126.802	30.906	30.906
Omsætningsaktiver	5.068.946	4.279.010	0	0
Gældsforpligtelser	-82.944	-87.374	0	0
I ALT	<u>5.139.236</u>	<u>4.310.840</u>	<u>30.906</u>	<u>30.906</u>

6 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.611.804	-3.172.956
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	1.600.000	500.000	1.600.000
Overført resultat	20.823.007	4.146.919	4.825.685	7.489.589
Minoritetsaktionærs andel af årets resultat	4.046.266	758.706	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>25.369.273</u>	<u>6.505.625</u>	<u>20.937.489</u>	<u>5.916.633</u>

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver**

	KONCERNEN			
	Andelsbevis	Goodwill	I ALT	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	200.000	15.560.282	15.760.282	15.760.282
Afgang i året	0	-494.408	-494.408	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	200.000	15.065.874	15.265.874	15.760.282
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	0	3.266.105	3.266.105	663.720
Årets afskrivninger	0	1.371.719	1.371.719	2.602.385
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-202.774	-202.774	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	0	4.435.050	4.435.050	3.266.105
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	200.000	10.630.824	10.830.824	12.494.177
Salgspris, afgang	0	8.956.479	8.956.479	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-291.634	-291.634	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	8.664.845	8.664.845	0

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver**

	MODER		
	<u>Andelsbevis</u>	<u>I alt</u>	<u>31/12 2022</u>
Kostpris pr. 1/1 2023	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	<u><u>200.000</u></u>	<u><u>200.000</u></u>	<u><u>200.000</u></u>

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**
KONCERNEN

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	21.019.926	2.897.335	2.359.586	26.276.847	24.827.676
Valutakursregulering	4.009	0	33	4.042	-651
Overtaget ved opkøb	0	0	17.666	17.666	0
Tilgang i året	0	0	2.277.760	2.277.760	4.800.797
Afgang i året	-52.867	0	-2.316.971	-2.369.838	-3.350.975
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	20.971.069	2.897.335	2.338.073	26.206.477	26.276.847
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	783.964	2.331.528	-353.431	2.762.061	2.489.489
Årets afskrivninger	671.024	184.933	658.720	1.514.677	1.462.586
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-751.869	-751.869	-1.190.014
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	1.454.988	2.516.461	-446.580	3.524.869	2.762.061
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	19.516.081	380.874	2.784.653	22.681.608	23.514.786
Salgspris, afgang	0	0	1.662.017	1.662.017	5.112.798
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-52.867	0	-1.565.102	-1.617.969	-2.160.961
FORTJENESTE/TAB VED SALG	-52.867	0	96.915	44.048	2.951.837

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**

	MODER		
	Indretning af lejede lokaler	I alt	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	2.897.335	2.897.335	4.280.255
Afgang i året	0	0	-1.382.920
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	<u>2.897.335</u>	<u>2.897.335</u>	<u>2.897.335</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	2.331.528	2.331.528	2.223.445
Årets afskrivninger	184.933	184.933	184.933
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-76.850
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	<u>2.516.461</u>	<u>2.516.461</u>	<u>2.331.528</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	<u><u>380.874</u></u>	<u><u>380.874</u></u>	<u><u>565.807</u></u>
Salgspris, afgang	0	0	4.200.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-1.306.070
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.893.930</u></u>

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

KONCERNEN

	Kapitalandele			31/12 2022
	i kapital- interesser	Andre til- godehavender	I alt	
Kostpris pr. 1/1 2023	1.954.732	22.500	1.977.232	3.075.666
Tilgang i året	0	152.200	152.200	30.000
Afgang i året	-683.162	0	-683.162	-1.128.434
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	1.271.570	174.700	1.446.270	1.977.232
Opskrivninger pr. 1/1 2023	1.357.792	0	1.357.792	641.387
Årets opskrivninger	11.052	0	11.052	1.251.116
Modtaget udbytte i året	-1.416.201	0	-1.416.201	-460.000
Opskrivninger, afgang i året	-363.366	0	-363.366	-74.711
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	-410.723	0	-410.723	1.357.792
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	860.847	174.700	1.035.547	3.335.024

9 Kapitalandele i kapitalinteresser

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Kapitalinteresser:</u>						
Interklima Holding 2 ApS, Greve	30%	<u>100.000</u>	<u>378.422</u>	<u>478.422</u>	<u>113.527</u>	<u>143.527</u>
I alt					<u>113.527</u>	<u>143.527</u>
Koncerngoodwill						1.024.742
Afskrivninger					<u>-102.474</u>	<u>-307.422</u>
I ALT					11.053	860.847
Salgspris, afgang					5.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang					<u>-1.046.528</u>	<u>0</u>
I ALT					<u>3.964.525</u>	<u>860.847</u>

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

MODER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	8.421.986	22.500	8.444.486	6.030.934
Tilgang i året	0	0	0	3.421.986
Afgang i året	0	0	0	-1.008.434
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	8.421.986	22.500	8.444.486	8.444.486
Opskrivninger pr. 1/1 2023	8.563.765	0	8.563.765	11.617.586
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	4.563	0	4.563	-729
Årets opskrivninger	19.811.804	0	19.811.804	4.121.619
Modtaget udbytte i året	-4.200.000	0	-4.200.000	-7.100.000
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	-74.711
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	24.180.132	0	24.180.132	8.563.765
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	32.602.118	22.500	32.624.618	17.008.251

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Pedersen Holding ApS's andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Stranachwirt Apartments GmbH, Østrig	100%	1.189.840	2.524	2.074.675	2.524	2.074.675
Jens Just A/S, Frederiksberg	100%	500.000	19.917.916	29.397.930	19.917.916	29.397.930
					19.920.440	31.472.605
Merværdier på grunde og bygninger						1.319.626
Afskrivninger					-108.636	-190.113
I ALT					19.811.804	32.602.118

	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	102.404.788	80.139.768	0	0
Acontofakturering	-99.441.926	-73.188.815	0	0
I ALT	<u>2.962.862</u>	<u>6.950.953</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:

Igangv. arbejder for fremmed regning (aktiv)	9.057.047	12.810.336	0	0
Modtagne forudbet.fra kunder (forpligtelse)	-6.094.185	-5.859.383	0	0
I ALT	<u>2.962.862</u>	<u>6.950.953</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)				
Autodrift	125.302	161.527	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	24.020	120.266	9.198	0
I ALT	<u>149.322</u>	<u>281.793</u>	<u>9.198</u>	<u>0</u>

13 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

	KONCERN	MODER
Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:		
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	-62.677	-62.677
Dagsværdi pr. 31/12 2023	8.653.974	8.653.974

14 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 250 stk. anparter á kr. 500. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
15 Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2023	867.964	1.303.430	0	0
Årets regulering	151.076	-435.466	0	0
ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2023	1.019.040	867.964	0	0
Andre hensatte forpligtelser består af:				
Garantiforpligtelser	1.019.040	867.964		
I ALT	1.019.040	867.964	0	0

Opgørelsen af garantiforpligtelser er baseret på et estimat, som indeholder historiske data om den enkelte type af omkostninger reguleret for udviklingen i omsætningen.

	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
16 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	6.801.767	7.105.632	0	0
Anden gæld	3.429.904	3.313.917	0	0
I ALT	10.231.671	10.419.549	0	0
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	292.894	286.539	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	292.894	286.539	0	0
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	4.959.033	5.278.789	0	0
Anden gæld	3.429.904	3.313.917	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	8.388.937	8.592.706	0	0

17 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
Serviceydelser	39.687	37.220	0	0
I ALT	39.687	37.220	0	0

18 **Eventualaktiver**

Koncernen:

Koncernen har udskudte skatteaktiver på t.kr. 7 som følge af uudnyttede skattemæssige underskud.

19 **Eventualforpligtelser**

Koncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand med i alt t.kr. 23.020 for udført arbejde.

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncernen:

Realkreditpantebreve, nom. t.kr. 2.514 og nom. t.kr. 4.481, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 16.591 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Skadesløsbrev, nom. t.kr. 4.200, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 13.247 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebreve, nom. t.kr. 2.500 og nom. t.kr. 1.100, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 16.591 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 12.000 i koncernens debitorer, lagerbeholdning, goodwill og driftsmidler med en bogført værdi på t.kr. 18.281 er deponeret som sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut.

Moderselskabet:

Selskabets har stillet andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi på t.kr. 8.232 til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

21 Kontraktlige forpligtelserKoncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er uopsigelige og udløber løbende indtil september 2027. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 1.455.

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne er uopsigelig indtil februar 2025. Den resterende lejeforpligtelse udgør t.kr. 250.

Moderselskabet:

Selskabet har ingen kontraktlige forpligtelser.

22 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jens Just, vedbæk

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedanpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

23 Koncernforhold

Der er ingen modervirksomhed til selskabet, hvorfor koncernregnskabet udarbejdet for Pedersen Holding ApS både er den største og mindste koncern, hvori selskabet indgår ved konsolidering.

24 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2023	2022
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-8.708.893	-2.951.837
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-3.964.524	-1.251.116
Andre finansielle indtægter	-1.696.746	-886.176
Øvrige finansielle omkostninger	763.313	2.825.679
Skat af årets skattepligtige indkomst	5.685.692	3.636.862
Regulering af udskudt skat	828.396	-1.580.490
I ALT	<u>-7.092.762</u>	<u>-207.079</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Just

Direktør

Serienummer: 80f68356-ccdf-46c2-862e-6847ba8ed966

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-20 13:08:35 UTC



Ulrik Fog Christensen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: a700829a-8e8c-4b7e-882d-3b87d8b274eb

IP: 2.104.xxx.xxx

2024-06-20 19:41:13 UTC



Jens Just

Dirigent

Serienummer: 80f68356-ccdf-46c2-862e-6847ba8ed966

IP: 188.177.xxx.xxx

2024-06-20 21:44:30 UTC



Penneo dokumentnøgle: TXSVK-DAK8H-004TZ-P2EIE-7GVC6-1EZXX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**