

Morten Mathiesen Holding ApS

C/O Asgard Asset Management A/S

Landgreven 3, 1. tv, 1301 København K

CVR-nr. 28 32 25 85

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024

Dirigent:

.....
Morten Mathiesen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Morten Mathiesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens 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.

Det er endvidere direktionens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. juli 2024
Direktion:

Morten Mathiesen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Morten Mathiesen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Morten Mathiesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 4. juli 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne35461

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Morten Mathiesen Holding ApS
Adresse, postnr., by	C/O Asgard Asset Management Landgreven 3, 1. tv, 1301 København K
CVR-nr.	CVR-nr. 28 32 25 85
Stiftet	10. januar 2005
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Mathiesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal for koncernen

t. DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	146.501	50.563	62.605	131.885	87.531
Resultat før finansielle poster	118.641	32.856	48.078	118.255	73.753
Årets resultat	200.774	757.471	67.616	101.227	81.019
Materielle anlægsaktiver					
Balancesum	1.270.705	1.180.317	370.060	362.496	417.567
Egenkapital inkl. Minoritetsinteresser	1.195.185	1.094.411	355.534	323.720	338.778
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	81.574	3.678	33.070	83.374	97.497
Pengestrøm til investering	75.156	41.944	-38.736	36.339	-66.711
Pengestrøm fra finansiering	-160.957	-26.510	-35.800	-112.412	-20.000
Pengestrøm i alt	-4.227	19.112	-41.466	7.301	10.786
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,68%	4,24%	13,13%	30,32%	20,5%
Likviditetsgrad	74,59%	13.035,08%	1.069,54%	467,03%	374,1%
Soliditetsgrad	94,06%	92,72%	96,07%	89,30%	66,1%
Egenkapitalforrentning	17,54%	125,44%	14%	6%	14%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	11	10	9	9	9

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed, investeringsrådgivning og herved beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 200 mio. kr. mod et overskud på 757 mio. kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 1.196 mio. kr. Ledelsens anser årets resultat for meget tilfredsstillende, og over det forventede fra sidste år, hvilket primært skyldes positiv udvikling i koncernens investeringer.

Vidensressourcer

Koncernen har medarbejdere med særlig viden og branchekendskab til drift af investeringsvirksomhed.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

	2023
Antal medlemmer i det øverste ledelsesorgan	1

Virksomheden har kun et enkelt medlem i det øverste ledelsesorgan.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat for 2024 i niveauet 60-120 mio. kr. Resultatet afhænger imidlertid af udviklingen på de finansielle markeder og er således behæftet med en vis usikkerhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/bruttotab	146.501	50.563	1.227	-588
2	Personaleomkostninger	-26.197	-15.785	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og				
6, 7	materielle anlægsaktiver	-1.663	-1.922	0	-53
	Resultat før finansielle poster	118.641	32.856	1.227	-641
	Resultat fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.290	4.332
	Resultat fra kapitalandele i kapitalinteresser	88.381	750.145	88.446	750.208
3	Finansielle indtægter	52.717	17.529	23.089	13.522
4	Finansielle omkostninger	-12.746	-40.022	-8.374	-30.818
	Resultat før skat	246.993	760.508	119.678	736.603
5	Skat af årets resultat	-46.219	-3.037	-4.842	3.349
	Årets resultat	200.774	757.471	114.836	739.952
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Morten Mathiesen Holding ApS	122.024	738.546		
	Minoritetsinteresser	78.750	18.925		
		200.774	757.471		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2023	125	612.155	236.452	100.000	948.732	145.679	1.094.411
13	Overført via resultatdisponering	0	-199.080	301.104	20.000	122.024	78.750	200.774
	Overførsel ved salg af minoritetsinteresser	0	0	-7.188	0	-7.188	7.188	0
	Betalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000	0	-100.000
	Egenkapital 31. december 2023	125	413.075	530.368	20.000	963.568	231.617	1.195.185

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	125	612.155	236.452	100.000	948.732
13	Overført via resultatdisponering	0	-199.080	293.916	20.000	114.836
	Betalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
	Egenkapital 31. december 2023	125	413.075	530.638	20.000	963.568

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	200.774	757.471
14	Reguleringer	-84.265	-747.747
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	116.509	9.724
15	Ændring i driftskapital	-19.513	12.860
	Pengestrøm fra primær drift	96.996	22.584
	Betalt selskabsskat	-15.422	-18.906
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	81.574	3.678
	Modtagne udbytter	301.699	161.821
	Salg af ejendomme	124.200	0
	Køb af kapitalandele i kapitalinteresser, finansielle anlægsaktiver	-17.364	-7.689
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle anlægsaktiver	-62.563	-100.232
	Salg af andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle anlægsaktiver	7.449	0
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver	-539.420	0
	Salg af andre værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver	288.037	0
	Tilgang af andre tilgodehavender	-15.091	-8.883
	Afgang af andre tilgodehavender	0	38.081
	Tilgang af andre tilgodehavender hos kapitalinteresser	-11.791	-41.154
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	75.156	41.944
	Betalt udbytte	-102.200	-25.250
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-58.757	-1.260
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-160.957	-26.510
	Årets pengestrøm	-4.226	19.112
	Likvider, primo	42.076	21.564
	Tilgang på likvider i koncern (datterselskaber)	0	1.400
	Likvider, ultimo	37.850	42.076

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morten Mathiesen Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Morten Mathiesen Holding ApS og de dattervirksomheder, hvori Morten Mathiesen Holding ApS har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, der er estimeret til 10 år.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder eller værdipapirer og kapitalandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I første tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved lodrette og omvendt lodrette koncerninterne fusioner anvendes koncernmetoden til sammenlægning af virksomhederne. Herved sammenlægges virksomhederne til den omvurderingsværdi, der er opgjort i koncernregnskabet eller der ville være opgjort i koncernregnskabet for den modervirksomhed, som indgår i fusionen. Koncernmetoden gennemføres, som om virksomhederne har været sammenlagt fra tidspunktet, hvor modervirksomheden erhvervede kapitalandele i de af fusionen omfattede virksomheder, og der er derfor sket tilretning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser, der vedrører investeringsrådgivning mv., indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, reklame og ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leaseede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i modervirksomhedens regnskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Konstaterede merværdier afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den konstaterede merværdi afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er fastsat til 50 år med udgangspunkt i ejendommens afskrivningsperiode og eventuel goodwill afskrives over 10 år. Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede værdipapirer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.322	15.438	0	0
Pensioner	0	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	85	82	0	0
Andre personaleomkostninger	2.790	265	0	0
	26.197	15.785	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	11	10	0	0
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.958	2.455	0	0
Bestyrelse	694	675	0	0
	2.652	3.130	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	274	213
Renteindtægter fra kapitalinteresser	3.657	0	0	0
Urealiserede kursgevinster i øvrigt	29.648	6.868	14.792	6.614
Realiserede kursgevinster i øvrigt	9.000	0	0	0
Andre finansielle indtægter	10.412	10.661	8.023	6.695
	52.717	17.529	23.089	13.522
4 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	10.853	0	8.353	0
Renteudgifter til selskabsdeltagere	1.093	0	0	0
Realiseret kurstab i øvrigt	0	2.270	0	0
Urealiserede kurstab i øvrigt	0	35.216	0	30.211
Andre finansielle omkostninger	800	2.536	21	607
	12.746	40.022	8.374	30.818
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-46.658	-2.448	-5.225	3.200
Årets regulering af udskudt skat	1.805	-452	1.749	12
Regulering vedrørende tidligere år	-1.366	-137	-1.366	137
	-46.219	-3.037	-4.842	3.349

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023	8.869
Tilgange	6.010
Kostpris 31. december 2023	14.879
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	403
Afskrivninger	887
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.290
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	13.589

Goodwill omfatter konstaterede merværdier i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele i koncernen. Den forventede økonomiske levetid fastsættes til 10 år og afskrives lineært.

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	114.388	2.189	38	116.615
Tilgange	0	737	0	737
Afgange	-114.388	-28	0	-114.416
Kostpris 31. december 2023	0	2.898	38	2.936
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	1.490	405	38	1.933
Afskrivninger	0	776	0	776
Tilbageførsel af afskrivninger	-1.490	-25	0	-1.515
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0	1.156	38	1.194
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	1.742	0	1.742

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2023	3.201	28	3.229
Tilgange	0	0	0
Afgange	-3.201	-28	-3.229
Kostpris 31. december 2023	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	403	25	428
Afskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger	-403	-25	-428
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Kapitalandele i kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2023	62.156	52.145	71.268	9.542	195.111
Tilgang	29.300	11.791	89.369	15.091	145.551
Afgang	-61	0	-9.509	0	-9.570
Overførsel	-33.000	0	-4.562	-1.189	-38.751
Kostpris 31. december 2023	58.395	63.936	146.566	23.444	292.841
Værdireguleringer 1. januar 2023	601.969	-2.065	-12.687	0	587.217
Modtaget udbytte	-301.699	0	0	0	-301.699
Årets resultat	82.715	0	0	0	82.715
Årets værdiregulering	4.546	0	17.338	-10.853	11.031
Værdireguleringer 31. december 2023	387.531	-2.065	4.651	-10.853	379.264
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	445.926	61.871	151.217	12.591	671.605
Heraf regnskabsmæssig værdi af ikke-afskrevne merværdier	38.241	0	0	0	38.241

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser - koncern

Navn og hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel	Resultat (t.kr.)	Egenkapital (t.kr.)
Mathiesen Familieholding ApS, København K	100 %	20 %	76.448	261.995
MA2015 ApS, København K	100 %	100 %	22.700	28.343
Roskildevvej 33 P/S, Aalborg	100 %	100 %	58.419	6.267
Komplementarselskabet Roskildevvej 33 ApS, Aalborg	100 %	100 %	3	53
Wombo Games ApS*, København K	88 %	68 %	-	-
Asgard Asset Management A/S, København K	72 %	72 %	76.928	103.165
Baldersgade 5-7 A/S, Aalborg	50 %	50 %	-191	1.832
Trækbanen 14 ApS, København V	50 %	50 %	61	101
Nitor Energy A/S, Aarhus C	34 %	34 %	247.101	1.207.280
MediCheck AB, Stockholm	25 %	25 %	-25.603	3.440
PUFin ID A/S, København Ø	22 %	22 %	-10.342	8.274

*Ej aflagt årsrapport.

Alle tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023	23.433	61.061	2.065	9.070	9.542	105.171
Tilgang	6.010	29.300	0	26.806	0	62.116
Afgang	0	-61	0	-2.060	0	-2.121
Overførsel	0	-33.000	0	-4.562	-1.189	-38.751
Kostpris 31. december 2023	29.443	57.300	2.065	29.254	8.353	126.415
Værdireguleringer 1. januar 2023	10.124	602.032	-2.065	-2.760	0	607.331
Modtaget udbytte	0	-301.699	0	0	0	-301.699
Årets resultat	15.290	82.779	0	0	0	98.069
Årets værdiregulering	0	4.548	0	2.060	-8.353	-1.745
Værdireguleringer 31. december 2023	25.414	387.660	-2.065	-700	-8.353	401.957
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	54.857	444.960	0	28.554	0	528.371
Heraf regnskabsmæssig værdi af ikke-afskrevne merværdier	0	38.241	0	0	0	38.241

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser - moder

Navn og hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel	Resultat (t.kr.)	Egenkapital (t.kr.)
Mathiesen Familieholding ApS, København K	100 %	20 %	76.448	261.995
MA2015 ApS, København K	100 %	20 %	22.700	28.343
Roskildevej 33 P/S, Aalborg	100 %	20 %	58.419	6.267
Komplementarselskabet Roskildevej 33 ApS, Aalborg	100 %	20 %	3	53
Wombo Games ApS*, København K	88 %	68 %	-	-
Asgard Asset Management A/S, København K	72 %	14 %	76.928	103.165
Baldersgade 5-7 A/S, Aalborg	50 %	10 %	-191	1.832
Trækbanen 14 ApS, København V	50 %	10 %	61	101
Nitor Energy A/S, Aarhus C	34 %	34 %	247.101	1.207.280
MediCheck AB, Stockholm	25 %	25 %	-25.603	3.440
PUFin ID A/S, København Ø	22 %	22 %	-10.342	8.274

*Ej aflagt årsrapport.

Alle tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 22.990 t.kr. mellem 1-5 år og 0 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Hverken koncernen eller modervirksomheden har stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

12 Nærtstående parter

Morten Mathiesen Holding koncernens' nærtstående parter omfatter følgende:

Nærtstående part	Bopæl	Grundlag for nærtstående part
Morten Mathiesen	Vedbæk	Kapitalbesiddelse
Wombo Games ApS	København K	Kapitalbesiddelse
Citybyg ApS	Aalborg	Kapitalbesiddelse
CNT Ejendomme	København V	Kapitalbesiddelse
Nitor Energy A/S	Aarhus C	Kapitalbesiddelse
Kasper Ullegård	Rødovre	Direktør i Asgard Asset Management A/S
Peter Høltermand	Vedbæk	Bestyrelsesformand i Asgard Asset Management A/S

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.
 Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
13 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte	20.000	100.000	20.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-199.080	587.326	-199.080	587.326
Aktionærer i Morten Mathiesen Holding ApS' andel	301.104	51.220	293.916	52.626
Minoritetsinteressers andel	78.750	18.925	0	0
	<u>200.774</u>	<u>757.471</u>	<u>114.836</u>	<u>739.952</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
14 Reguleringer		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.663	-1.923
Kursreguleringer af værdipapirer	-29.648	1.284
Nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver	10.853	0
Urealiserede værdireguleringer af kapitalandele i kapitalinteresser virksomheder	-88.381	-750.145
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	46.220	3.037
Tilbageførsel af regnskabsmæssige avancer	-24.971	0
	-84.265	-747.747
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-40.708	-6.224
Ændring i gældsforpligtelser	21.195	19.084
	-19.513	12.860

16 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.DKK	Børsnoterede værdipapirer
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	604.708
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	29.846
Dagsværdiniveau	1
Modervirksomhed	
Dagsværdi, ultimo	414.185
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	14.792
Dagsværdiniveau	1

17 Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2023 indregnet skatteaktiv på i alt 2.644 t.kr. Skatteaktivet sammen sætter sig af i form af tidsmæssige forskelle på 2.644 t.kr.

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.”

Morten Mathiesen

Direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: morten.mathiesen@asgardam.com

IP: 213.83.xxx.xxx

2024-07-04 13:01:38 UTC



Rasmus Berntsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b8d76b10-1fe7-4dff-a99a-6aeb80315ca8

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-07-04 17:44:13 UTC



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**