

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

HERNING CAPITAL A/S

Fredensgade 10, 12.

7400 Herning

CVR-nr. 28 33 11 50

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 23/11 2023

Poul Lindy Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	12
Balance pr. 30. september 2023	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

HERNING CAPITAL A/S
Fredensgade 10, 12.
7400 Herning

CVR-nr.: 28 33 11 50
Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Stiftet: 1. oktober 2004
Hjemsted: Herning

Bestyrelse

Karina Grosen Boldsen, formand
Poul Lindy Hansen
Jeanette Bak

Direktion

Poul Lindy Hansen, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for HERNING CAPITAL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 23. november 2023

Direktion

Poul Lindy Hansen
direktør

Bestyrelse

Karina Grosen Boldsen
formand

Poul Lindy Hansen

Jeanette Bak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HERNING CAPITAL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HERNING CAPITAL A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 23. november 2023

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Laila Olsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne12478

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt foretage investeringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 13.179.075, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på kr. 115.750.521.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, bil og andre personaleomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle samt finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

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

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, der ikke er børsnoterede. Værdipapirerne måles til kostpris.

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle samt finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver, andre værdipapirer og kapitalandele samt kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Bruttotab		(802.421)	(503.420)
Personaleomkostninger	1	<u>(118.093)</u>	<u>(90.000)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(920.514)	(593.420)
Af- og nedskrivninger af og materielle anlægsaktiver	2	<u>(136.889)</u>	<u>(136.889)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.057.403)	(730.309)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		77.622	73.838
Finansielle indtægter	3	17.974.487	6.932.738
Finansielle omkostninger	3	<u>(339.985)</u>	<u>(18.489.080)</u>
Resultat før skat		16.654.721	(12.212.813)
Skat af årets resultat	4	<u>(3.475.646)</u>	<u>2.748.470</u>
Årets resultat		<u>13.179.075</u>	<u>(9.464.343)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		58.900	57.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		77.622	73.838
Overført resultat		<u>13.042.553</u>	<u>(9.595.381)</u>
		<u>13.179.075</u>	<u>(9.464.343)</u>

Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	243.926	380.815
Materielle anlægsaktiver		243.926	380.815
Kapitalandele i kapitalinteresser	6	761.803	904.181
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	5.438.578	5.413.223
Deposita	7	36.000	36.000
Finansielle anlægsaktiver		6.236.381	6.353.404
Anlægsaktiver i alt		6.480.307	6.734.219
Tilgodehavende hos kapitalinteresser		242.000	19.000
Andre tilgodehavender		12.134	1.395.237
Udskudt skatteaktiv	8	306.164	2.768.000
Selskabsskat		509.108	59.386
Tilgodehavender		1.069.406	4.241.623
Værdipapirer	3	108.895.305	86.252.198
Værdipapirer		108.895.305	86.252.198
Likvide beholdninger		3.149.665	6.973.897
Omsætningsaktiver i alt		113.114.376	97.467.718
Aktiver i alt		119.594.683	104.201.937

Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		421.803	344.181
Overført resultat		113.769.818	100.727.265
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>58.900</u>	<u>57.200</u>
Egenkapital	9	<u>115.750.521</u>	<u>102.628.646</u>
Banker		3.020.711	1.036.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.000	385.278
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		53.376	53.025
Selskabsskat		625.624	0
Anden gæld		<u>69.451</u>	<u>98.345</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.844.162</u>	<u>1.573.291</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.844.162</u>	<u>1.573.291</u>
Passiver i alt		<u>119.594.683</u>	<u>104.201.937</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	1.500.000	344.181	100.727.265	57.200	102.628.646
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(57.200)	(57.200)
Årets resultat	0	77.622	13.042.553	58.900	13.179.075
Egenkapital 30. september 2023	1.500.000	421.803	113.769.818	58.900	115.750.521

Noter til årsrapporten

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	117.968	90.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>125</u>	<u>0</u>
	<u>118.093</u>	<u>90.000</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Bestyrelse	<u>100.000</u>	<u>90.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>90.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Af- og nedskrivninger af og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>136.889</u>	<u>136.889</u>
	<u>136.889</u>	<u>136.889</u>
3 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapir		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>86.252.198</u>	<u>108.500.989</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>13.400.283</u>	<u>(17.796.333)</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>108.895.305</u>	<u>86.252.198</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.001.704	46.530
Årets udskudte skat	2.461.836	(2.795.000)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	12.106	0
	<u>3.475.646</u>	<u>(2.748.470)</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>734.445</u>
Kostpris 1. oktober 2022		<u>734.445</u>
Kostpris 30. september 2023		<u>734.445</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022		353.630
Årets afskrivninger		<u>136.889</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2023		<u>490.519</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023		<u>243.926</u>

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2022	560.000	340.000
Tilgang i årets løb	0	220.000
Afgang i årets løb	(220.000)	0
Kostpris 30. september 2023	<u>340.000</u>	<u>560.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2022	344.181	270.343
Årets resultat	77.622	73.838
Værdireguleringer 30. september 2023	<u>421.803</u>	<u>344.181</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>761.803</u>	<u>904.181</u>

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Hvide Hus Herning ApS	Ikast-Brande	33,33 %

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Deposita
Kostpris 1. oktober 2022	5.413.223	36.000
Tilgang i årets løb	34.438	0
Kostpris 30. september 2023	<u>5.447.661</u>	<u>36.000</u>
Årets nedskrivninger	9.083	0
Nedskrivninger 30. september 2023	<u>9.083</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>5.438.578</u>	<u>36.000</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2022	(2.768.000)	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.461.836	(2.768.000)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>306.164</u>	<u>2.768.000</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
 Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	4.774	19.000
Skattemæssigt underskud	(310.938)	(2.787.000)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>306.164</u>	<u>2.768.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
 Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>306.164</u>	<u>2.768.000</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>306.164</u>	<u>2.768.000</u>

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at indbetale 45.804 EUR til Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S eller dets administrationsselskab. Beløbet forfalder til betaling helt eller delvist efter påkrav i takt med, at selskabet foretager yderligere investeringer.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker, t.kr. 3.021, er der givet pant i værdipapir og kapitalandele samt likvide midler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 11.379 og t.kr. 1.