



Boulderone ApS


Møllemoseparken 162, 3450 Allerød

CVR-nr. 32 29 22 16

Årsrapport for 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2024

Jacob Bram Schultz
Dirigent

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of several overlapping, semi-transparent, light gray curved shapes that resemble stylized waves or concentric arcs.

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Boulderone 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.

Allerød, den 24. april 2024

Direktion

Jacob Bram Schultz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Boulderone ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Boulderone 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'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 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 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

København, den 24. april 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32779

Selskabsoplysninger

Selskabet

Boulderone ApS
Møllemoseparken 162
3450 Allerød

CVR-nr.: 32 29 22 16

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Stiftet: 4. juni 2009

Hjemsted: Allerød

Direktion

Jacob Bram Schultz

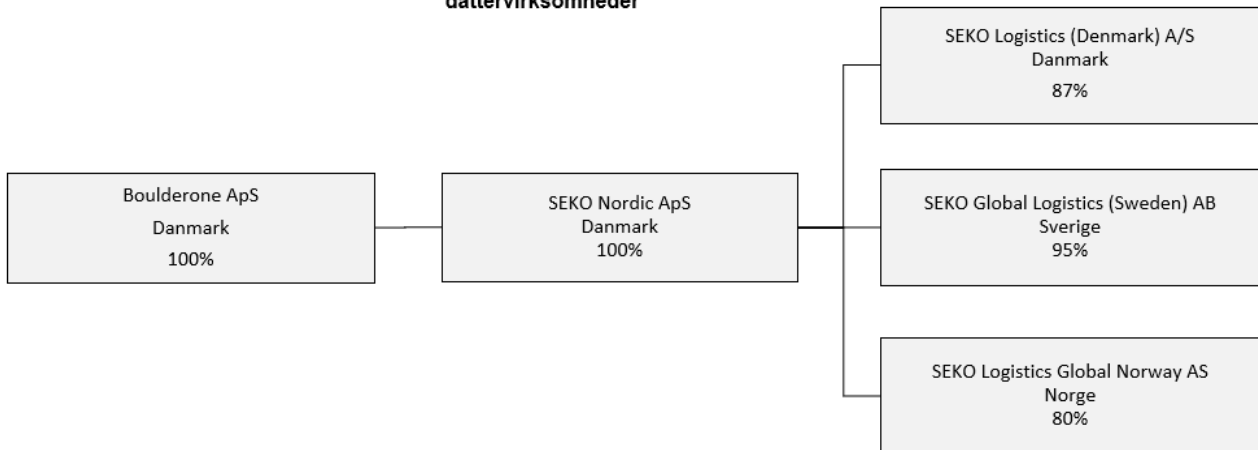
Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Koncernoversigt

Moderselskab

**Konsoliderede
dattervirksomheder**



Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2023	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttotab	37.595	20.229	-13
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	5.035	4.121	-13
Resultat før finansielle poster	3.499	3.347	-13
Årets resultat	1.824	10.793	1.806
Balance			
Balancesum	60.964	73.543	10.229
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0
Egenkapital	25.855	25.010	10.221
Antal medarbejdere	60	57	0
Nøgletal			
Afkastningsgrad	5,2%	8,0%	-0,3%
Soliditetsgrad	42,4%	34,0%	99,9%
Forrentning af egenkapital	7,2%	61,3%	35,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

I henhold til ÅRL § 128, stk. 4 er der alene angivet hoved- og nøgletal for indeværende år, sammenligningsåret og 2021, idet sammenligningsåret er første år, at modervirksomheden afligger koncernregnskab.

**2021-tal er alene moderselskabstal som følge af at koncernetablering først fandt sted d. 1. juli 2022.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at levere løsninger indenfor sø- og luftfragt samt 3. parts logistisk. Endvidere leverer koncernen teknologiløsninger indenfor Supplier Management og Transportation Management (TMS) som enkeltstående produkter.

Moderselskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen foretager nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse debitorer ud fra risiko for tab på grund af kundernes efterfølgende manglende betalingsevne. Hvis kundernes økonomiske forhold bliver forværret med forringelse af deres betalingsevne, foretages yderligere nedskrivninger. Ledelsen vurderer løbende kundernes kreditværdighed, betalingsbetingelser samt risiko for tab, hvorfor usikkerheden, der knytter sig til nedskrivning af tab på dubiøse debitorer, anses for at være begrænset.

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 1.823.565, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 25.854.961.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2024 en tilsvarende bruttofortjenesten som 2023, baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, koncernen er eksponeret for. Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2024.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige risici og finansielle risici

Koncernen er påvirket af den generelle økonomiske udvikling i verden, men begrænset som følge af en asset light forretningsmodel.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Det anses ikke at miljøforholdene omkring koncernen udgør et væsentligt område, idet der løbende tilsikres implementering af miljøforbedrende foranstaltninger.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

For 2024 forventes uændret aktivitetsniveau i forhold til 2023.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		37.594.572	20.228.679	-13.601	-220.201
Personaleomkostninger	1	-32.559.673	-16.107.526	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.034.899	4.121.153	-13.601	-220.201
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.517.996	-758.998	0	0
Andre driftsomkostninger		-17.953	-15.486	0	0
Resultat før finansielle poster		3.498.950	3.346.669	-13.601	-220.201
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.864.295	933.987
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		40.000	0	0	2.484.171
Finansielle indtægter	2	241.108	9.233.646	60.546	9.200.000
Finansielle omkostninger	3	-926.013	-501.567	-662.066	-135.820
Resultat før skat		2.854.045	12.078.748	1.249.174	12.262.137
Skat af årets resultat	4	-1.030.480	-1.285.784	135.327	78.320
Årets resultat		1.823.565	10.792.964	1.384.501	12.340.457
Resultatdisponering	5				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Goodwill		8.348.976	9.866.972	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	8.348.976	9.866.972	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	29.064.593	31.312.957
Kapitalandele i kapitalinteresser	8	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	9	410.514	403.275	0	0
Deposita	9	2.665.333	3.119.900	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.075.847	3.523.175	29.064.593	31.312.957
Anlægsaktiver i alt		11.424.823	13.390.147	29.064.593	31.312.957
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.375.851	45.739.493	0	0
Andre tilgodehavender		1.634.424	1.155.161	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	23.619	43.767	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	528.166	1.962.432
Periodeafgrænsningsposter	10	1.979.523	928.527	0	0
Tilgodehavender		36.013.417	47.866.948	528.166	1.962.432
Værdipapirer		260.264	0	260.264	0
Værdipapirer		260.264	0	260.264	0
Likvide beholdninger		13.265.353	12.286.306	187.869	1.192.868
Omsætningsaktiver i alt		49.539.034	60.153.254	976.299	3.155.300
Aktiver i alt		60.963.857	73.543.401	30.040.892	34.468.257

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	223.199	8.168.593	10.416.957
Overført resultat		23.221.719	26.974.709	15.053.128	11.654.922
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122.000	250.000	122.000	250.000
Minoritetsinteresser		2.386.242	-2.562.636	0	0
Egenkapital		25.854.961	25.010.272	23.468.721	22.446.879
Andre hensættelser	12	240.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		240.000	0	0	0
Banker		1.729.121	5.074.104	1.729.121	5.074.104
Anden gæld		3.904.429	5.335.776	3.000.000	4.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.633.550	10.409.880	4.729.121	9.074.104
Banker		0	524.469	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.888.346	27.346.453	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		390.212	3.163	390.212	3.163
Selskabsskat		392.821	2.170.221	392.839	1.879.903
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	0	4.209
Anden gæld		4.814.829	6.832.140	1.059.999	1.059.999
Periodeafgrænsningsposter	14	1.749.138	1.246.803	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		29.235.346	38.123.249	1.843.050	2.947.274
Gældsforpligtelser i alt		34.868.896	48.533.129	6.572.171	12.021.378
Passiver i alt		60.963.857	73.543.401	30.040.892	34.468.257
Eventualforpligtelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for	Overført	Foreslået	Minoritetsin-	I alt
	kapital	nettoop-	resultat	udbytte for	teresser	
		skrivning		regnskabs-		
		efter den		års-		
		indre		året		
		værdis me-				
	DKK	tode	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	223.199	26.974.709	250.000	-2.562.636	25.010.272
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	0	-250.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-114.626	0	0	-114.626
Minoritetsinteressers andel af udbytte	0	0	0	0	-614.250	-614.250
Overførsel	0	0	-5.109.351	0	5.109.351	0
Årets resultat	0	-223.199	1.470.987	122.000	453.777	1.823.565
Egenkapital 31. december	125.000	0	23.221.719	122.000	2.386.242	25.854.961

Morderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	10.416.957	11.654.922	250.000	22.446.879
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-112.659	0	0	-112.659
Årets resultat	0	-2.135.705	3.398.206	122.000	1.384.501
Egenkapital 31. december	125.000	8.168.593	15.053.128	122.000	23.468.721

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern		
	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		1.823.565	10.792.964
Reguleringer		1.403.371	-15.650.744
Ændring i driftskapital		7.130.519	17.077.168
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.357.455	12.219.388
Betalt selskabsskat		-1.777.400	-132.565
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.580.055	12.086.823
Køb af virksomhed		0	10.000.000
Låneoptagelse		0	-5.000.000
Regulering deposita		454.567	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		454.567	5.000.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.869.452	-5.070.303
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	3.163
Optagelse af gæld hos selskabsdeltager		387.049	-3.163
Betalt udbytte		-864.250	-114.400
Ændring i anden gæld		-3.448.658	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.795.311	-5.184.703
Ændring i likvider		1.239.311	11.902.120
Likvider 1. januar		12.286.306	384.186
Likvider 31. december		13.525.617	12.286.306
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.265.353	12.286.306
Værdipapirer		260.264	0
Likvider 31. december		13.525.617	12.286.306

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.577.683	12.220.892	0	0
Pensioner	2.164.538	1.593.765	0	0
Andre omkostninger til social sikring	959.011	904.575	0	0
Andre personaleomkostninger	858.441	1.388.294	0	0
	32.559.673	16.107.526	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	60	57	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	241.108	9.233.646	60.546	9.200.000
	241.108	9.233.646	60.546	9.200.000
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	926.013	501.567	662.066	135.820
	926.013	501.567	662.066	135.820
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.021.591	1.259.610	-135.327	-78.320
Årets udskudte skat	8.889	26.174	0	0
	1.030.480	1.285.784	-135.327	-78.320

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	122.000	250.000	122.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-223.199	223.199	-2.135.705	3.189.558
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	453.777	-2.562.636	0	0
Overført resultat	1.470.987	12.882.401	3.398.206	8.900.899
	1.823.565	10.792.964	1.384.501	12.340.457

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	10.625.970
Kostpris 31. december	10.625.970
Af- og nedskrivninger 1. januar	758.998
Årets afskrivninger	1.517.996
Af- og nedskrivninger 31. december	2.276.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.348.976

Koncerngoodwill er opstået i forbindelse med overtagelse af eksisterende virksomhed.

Ledelsen har fastsat levetiden for goodwill til 7 år, som følge af at den overtagne virksomhed har lange kunderelationer og en stærk organisation.

Noter

	Morderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.896.000	0
Tilgang i årets løb	0	20.700.000
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler i årets løb	0	196.000
Kostpris 31. december	20.896.000	20.896.000
Værdireguleringer 1. januar	10.416.957	0
Årets afgang	0	0
Valutakursregulering	-112.659	-497.261
Årets resultat	3.382.291	2.190.246
Udbytte modtaget	-4.000.000	0
Overførsler i årets løb	0	9.482.970
Afskrivning på goodwill	-1.517.996	-758.998
Værdireguleringer 31. december	8.168.593	10.416.957
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.064.593	31.312.957
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	8.348.976	

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
SEKO Nordic ApS	Brøndby	100%

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar	600.000	600.000	0	0
Kostpris 31. december	600.000	600.000	0	0
Værdireguleringer 1. januar	-600.000	0	0	0
Værdireguleringer	0	-600.000	0	0
Værdireguleringer 31. december	-600.000	-600.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	0	0

Koncern

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
ASA 2212 ApS	Brøndby	20%

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgodeha- vender	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	403.275	3.119.900
Tilgang i årets løb	7.239	0
Afgang i årets løb	0	-454.567
Kostpris 31. december	<u>410.514</u>	<u>2.665.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>410.514</u>	<u>2.665.333</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Skattemæssigt underskud	-23.619	-43.767	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>23.619</u>	<u>43.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skatteaktiv

Udskudte skatteaktiver påhviler tilgodehavender og immaterielle aktiver.

Opgjort skatteaktiv	<u>23.619</u>	<u>43.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>23.619</u>	<u>43.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. januar	0	0	0	0
Hensat i året	240.000	0	0	0
Saldo ultimo 31. december	240.000	0	0	0
Over 5 år	240.000	0	0	0
	240.000	0	0	0

Andre hensættelser består af den fremtidige istandsættelsesforpligtelse af koncernens lejemål på Engager 10, 2605 Brøndby.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Banker	5.074.104	1.729.121	0	0
Anden gæld	5.335.776	3.904.429	0	0
	10.409.880	5.633.550	0	0
Moderselskab				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Banker	5.074.104	1.729.121	0	0
Anden gæld	4.000.000	3.000.000	0	0
	9.074.104	4.729.121	0	0

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

15 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter. Den samlede huslejeforpligtelse i den uopsiglige huslejeperiode udgør t.kr. 17.344 pr. 31. december 2023.

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser. Den samlede leasingforpligtelse i den uopsigelige periode udgør t.kr. 101 pr. 31. december 2023.

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jacob Bram Schultz
Møllemoseparken 162
3450 Allerød

Øvrige nærtstående parter

Datterselskaber:

SEKO Nordic ApS
SEKO Logistics (Denmark) A/S
SEKO Global Logistics (Sweden) AB
SEKO Logisitics Global Norway AS

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Der er ingen koncerntransaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jacob Bram Schultz
Møllemoseparken 162
3450 Allerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boulderone ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Boulderone ApS - Moder og dattervirksomheder, hvori Boulderone ApS - Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flowmodel på baggrund af en tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrørende tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med at serviceydelserne leveres.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved sluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Boulderone ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Boulderone ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme 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 anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens kapital 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$