

## Årsrapport for 2023

---

Formulate Holding ApS  
Hjortesigen 5, 8600 Silkeborg  
CVR-nr. 43 09 85 51

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 28. juni 2024

---

Kim Tidemann Jørgensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Silkeborg, den 28. juni 2024

### **Direktion**

Kim Tidemann Jørgensen  
direktør

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Formulate Holding ApS  
Hjortesigen 5  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 43 09 85 51

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Silkeborg

### Direktion

Kim Tidemann Jørgensen, direktør

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er som holdingselskab at eje kapitalandele i andre virksomheder og hermed beslægtet virksomhed samt virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Formulate Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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.

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**

### **Bruttofortjeneste**

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

### **Personaleomkostninger**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalinteresser**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i kapitalinteresser, men ikke findes i ejervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

##### **Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger.



## Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

#### **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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>605.199</b>	<b>0</b>
Personaleomkostninger	1	-76.962	0
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		64.105	343.242
Finansielle omkostninger	2	-89.453	-34.100
<b>Resultat før skat</b>		<b>502.889</b>	<b>309.142</b>
Skat af årets resultat		-96.532	7.502
<b>Årets resultat</b>		<b>406.357</b>	<b>316.644</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		64.105	0
Overført resultat		342.252	316.644
		<b>406.357</b>	<b>316.644</b>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i kapitalinteresser	3	<u>1.639.347</u>	<u>1.943.242</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>1.639.347</u></b>	<b><u>1.943.242</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.639.347</u></b>	<b><u>1.943.242</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		155.019	0
Andre tilgodehavender		0	1.485
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>7.502</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>155.019</u></b>	<b><u>8.987</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>422.339</u></b>	<b><u>35.795</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>577.358</u></b>	<b><u>44.782</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>2.216.705</u></u></b>	<b><u><u>1.988.024</u></u></b>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		39.347	0
Overført resultat		<u>683.653</u>	<u>316.644</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>763.000</u></b>	<b><u>356.644</u></b>
Banker		<u>955.834</u>	<u>1.631.380</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b><u>955.834</u></b>	<b><u>1.631.380</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	345.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		26.416	0
Selskabsskat		2.030	0
Skyldige moms og afgifter		123.291	-1
Anden gæld		<u>1.134</u>	<u>1</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>497.871</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.453.705</u></b>	<b><u>1.631.380</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.216.705</u></b>	<b><u>1.988.024</u></b>

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	343.242	-26.599	356.643
Modtaget udbytte fra kapitalinteresse	0	0	368.000	368.000
Årets resultat	0	64.105	342.252	406.357
Udloddet udbytte fra kapitalinteresser	0	-368.000	0	-368.000
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>40.000</b>	<b>39.347</b>	<b>683.653</b>	<b>763.000</b>

## Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	48.379	0
Andre personaleomkostninger	<u>28.583</u>	<u>0</u>
	<b><u>76.962</u></b>	<b><u>0</u></b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>89.453</u>	<u>34.100</u>
	<b><u>89.453</u></b>	<b><u>34.100</u></b>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>3 Kapitalandele i kapitalinteresser</b>		
Kostpris 1. januar 2023	1.600.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.600.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.600.000</u>	<u>1.600.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	343.242	0
Årets resultat	368.105	571.242
Udbytte modtaget	-368.000	0
Afskrivning på goodwill	<u>-304.000</u>	<u>-228.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>39.347</u>	<u>343.242</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>1.639.347</u></b>	<b><u>1.943.242</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2023	<u>988.000</u>	<u>1.292.000</u>

Lysdahl Simonsen A/S, ejerandel 16%

## Noter

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2023	Gæld 31. december 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.631.380	1.300.834	345.000	0
	<b>1.631.380</b>	<b>1.300.834</b>	<b>345.000</b>	<b>0</b>

### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens mellemværende med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til selskabets ejerandel. Kapitalinteressens mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 13.187.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens ansvarlige lånekapital. Kautionen er begrænset til selskabets ejerandel. Kapitalinteressens ansvarlige lånekapital udgjorde pr. 31. december 2023 t.kr. 6.523.