

**BLS Finans A/S
Strandvejen 724
2930 Klampenborg**

CVR-nr.: 31 17 95 56

Årsrapport 2022 (14. regnskabsår)

(1/1 2022 – 31/12 2022)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9. februar 2023

Dirigent

Anna Grex

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse 2022 for koncernen	12
Balance pr. 31.12.2022 for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse 2022 for koncernen	14
Noter for koncernen	15
Resultat- og totalindkomstopgørelse 2022 for moderselskabet	29
Balance pr. 31.12.2022 for moderselskabet	30
Egenkapitalopgørelse 2022 for moderselskabet	31
Noter for moderselskabet	32

Selskabsoplysninger

Selskab

BLS Finans A/S

CVR-nr.: 31179556

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Telefon: +45 4558 4020

Telefax: +45 4558 4029

Internet: www.blscapital.dk

E-mail: info@blscapital.dk

Bestyrelse

Pernille Backhausen (formand)

Peter Bundgaard Rørdam

Steen Juul Jensen

Direktion

Anders Lund

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for BLS Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for koncernen og moderselskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabet aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 9. februar 2023

Direktion

Anders Lund
Administrerende direktør

Bestyrelse

Pernille Backhausen
Formand

Peter Bundgaard Rørdam
Næstformand

Steen Juul Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BLS Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BLS Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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 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. 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 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

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Lindberg
Statsautoriseret revisor
mne40824

Anders Houmann
Statsautoriseret revisor
mne46265

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i en finansiel virksomhed, eller anden i denne forbindelse efter bestyrelsens skøn, afledt eller stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling i det forgange år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen andrager 275.043 t.kr. efter skat mod 224.417 t.kr i 2021. Moderselskabets resultat andrager 275.043 t.kr. mod 224.270 t.kr. i 2021. Såvel koncernen som moderselskabets resultat er væsentligt påvirket af udviklingen i kursniveauet på aktiemarkedet.

Koncernens og moderselskabets seneste forventning til årsresultatet var et positivt resultat, såfremt kurserne på aktiemarkedet forblev på niveauet ved halvårsskiftet. Årets resultat vurderes at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten for koncernen eller moderselskabet.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Der forventes også et positivt resultat i 2023 for koncernen som moderselskabet.

Videnressourcer

Væsentlige videnressourcer, der har betydning for den fremtidige indtjening, er:

- Medarbejdernes faglige erfaring og kompetence.
- Medarbejdernes kontakthflade.
- Systemer og metoder til løbende analyse af relevante forhold i forbindelse med investeringsprocessen.

Engagerede og motiverede medarbejdere er afgørende for koncernens og moderselskabets fortsatte drift og udvikling. Det er en central målsætning, at koncernen og moderselskabet løbende er i stand til at fastholde og tiltrække kompetente medarbejdere.

Ledelsesberetning (fortsat)

Særlige risici

Koncernens mål er at levere langsigtede, attraktive og positive afkast efter omkostninger, der er bedre end markedsafkastet på tre til fem års sigt. Særlig risici er derfor tab af omdømme og indtægter som følge af performance under det målsatte. Moderselskabets mål er at eje kapitalandele i en finansiell virksomhed, eller anden i denne forbindelse efter bestyrelsens skøn, afledt eller stående virksomhed.

Operationelle risici er begrænsede og vedrører primært afviklingsrisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ingen væsentlige aktiviteter.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke nogen filialer i udlandet, men har sammen med samarbejdspartnere etableret en fond i USA.

Ledelsen

Vederlag til direktion og bestyrelse i koncernen fremgår af selskabets hjemmeside: www.blscapital.dk/da/for-retningsbetingelser. Moderselskabet udbetaler ikke vederlag til hverken direktionen eller bestyrelsen.

Direktionens ledelseshverv

Direktør Anders Lund

Partner, Portfolio Manager, BLS Capital Fonds-mæglerselskab A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S
- LX Flexleasing A/S

Direktør for:

- ARL Invest ApS
- ALU Invest ApS
- ALU 1 Holding ApS
- Cadal Holding ApS

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsens ledelseshverv

Bestyrelsesformand Pernille Backhausen

Partner, SIRIUS Advokater I/S

Bestyrelsesmedlem i:

- SIRIUS Advokater I/S (formand)
- Axel og Magda Fuhrs Fond (formand)
- YKL-40 FONDEN (formand)
- Hotelejer Andreas Harboes Fond (formand)
- Miramare ApS (formand)
- BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S
- Fonden Alice
- Illum Fondet
- Billedhugger Rudolph Tegner og hustru Elna Tegners legat til bevarelse af museet og statuepark i Villingerød
- Core Bolig IV-VI Investorkommanditaktieselskab nr. 1-6
- Core Bolig IV Kommanditaktieselskab
- Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S
- Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond
- Odense Symfoniorkester
- Det Danske Filminstitut
- Bygningsfonden Kedelhuset

Direktør for:

- Orangeriet ved Kanalerne ApS

Næstformand Peter Bundgaard Rørdam

Partner, Portfolio Manager, BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S (næstformand)
- BR Family Invest ApS

Direktør for:

- PBR Invest ApS

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsens ledelseshverv (fortsat)

Bestyrelsesmedlem Steen Juul Jensen

Partner, Impact Partners I/S

Bestyrelsesmedlem i:

- BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S (formand)

Direktør for:

- Vincent-Juul

Direktionens samt bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv er alle godkendt af selskabets bestyrelse.

Bestyrelsens forslag til udbytte

BLS Finans A/S udbetaler 138.000 t.kr. i ordinært udbytte for regnskabsåret 2022.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for koncernen

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2022 t.kr.</u>	<u>2021 t.kr.</u>
Renteindtægter	3	271	1
Renteudgifter	4	-1.249	-358
Netto renteindtægter		-978	-357
Udbytter af aktier mv.		0	1.247
Gebyrer og provisionsindtægter		428.271	340.379
Netto rente- og gebyrindtægter	6,7	427.293	341.269
Kursreguleringer	5,6,7	2.142	9.265
Udgifter til personale og administration	8	-72.641	-61.188
Af- og nedskrivning materielle aktiver	11, 12	-3.738	-1.654
Resultat før skat		353.056	287.692
Skat	9	-78.013	-63.275
Årets resultat		275.043	224.417

Totalindkomst

	<u>Note</u>	<u>2022 t.kr.</u>	<u>2021 t.kr.</u>
Årets resultat		275.043	224.417
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		275.043	224.417

	<u>Note</u>	<u>2022 t.kr.</u>	<u>2021 t.kr.</u>
Fordeles på			
Moderselskabets andel af resultatet		275.043	224.417
Minoritetsinteressers andel af resultatet		0	0
		275.043	224.417

Balance pr. 31.12.2022 for koncernen

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker		7	7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	26.685	66.621
Aktier m.v.		34.381	29.843
Immaterielle aktiver		1.973	1.369
Grunde og bygninger	11	59.263	49.472
Øvrige materielle aktiver	12	1.125	1.198
Andre aktiver		182.437	195.992
Periodeafgrænsningsposter		7.169	6.939
Aktiver i alt		313.040	351.441
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	45.540	48.226
Aktuelle skatteforpligtelser		16.228	11.628
Udsbudte skatteforpligtelser	13	231	319
Andre passiver		70.416	103.461
Gæld i alt		132.415	163.634
Aktiekapital	15	500	500
Overført overskud eller underskud		42.125	33.957
Foreslået udbytte		138.000	153.350
Egenkapital i alt		180.625	187.807
Passiver i alt		313.040	351.441

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

16-20

Egenkapitalopgørelse for koncernen 2022

	Aktie- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Minoritets interesser t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	500	33.957	0	153.350	187.807
Årets resultat	0	137.043	0	138.000	275.043
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	0	137.043	0	138.000	275.043
Udbetalt udbytte	0	0	0	-153.350	-153.350
Ekstraordinært udbytte	0	-128.875	0	0	-128.875
Egenkapital 31.12.2022	500	42.125	0	138.000	180.625
Egenkapital 01.01.2021	500	27.890	0	68.000	96.390
Årets resultat	0	71.067	0	153.350	224.417
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	0	71.067	0	153.350	224.417
Udbetalt udbytte	0	0	0	-68.000	-68.000
Ekstraordinært udbytte	0	-65.000	0	0	-65.000
Egenkapital 31.12.2021	500	33.957	0	153.350	187.807

Noter for koncernen

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Kursreguleringer
6. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder
7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på geografiske markeder
8. Udgifter til personale og administration
9. Skat
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
11. Grunde og bygninger
12. Øvrige materielle aktiver
13. Ændringer i udskudt skat
14. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
15. Aktiekapital
16. Eventualforpligtelser
17. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
18. Nærtstående parter
19. Aktionærforhold
20. Kapitalgrundlag

Noter for koncernen

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan opgøres pålideligt.

Ved første indregning opgøres aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet BLS Finans A/S og de 100 % ejede datterselskaber BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S og Miramare ApS.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaberne for BLS Finans A/S og de 100 % ejede datterselskaber nævnt ovenfor. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Noter for koncernen

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultat- og totalindkomstopgørelsen

Indregning

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtag og depotgebyr, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Kursreguleringer

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og –tab, herunder også eventuelle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til koncernens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præsentation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Noter for koncernen

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger på materielle aktiver

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de aktivers forventede brugstider:

- Driftsmateriel og inventar 3-5 år

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation af værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultat- og totalindkomst-opgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Moderselskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter for koncernen

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Aktier m.v.

Aktier m.v. vedrører børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, som er mellem 3 og 10 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende kapitalforvaltningshonorarer mm. Andre aktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter hovedsageligt udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Noter for koncernen

2. Femårsoversigt for koncernen

Hoved- og nøgletal	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse					
Nettorente og gebyrindtægter	427.293	341.269	205.363	232.884	93.381
Kursreguleringer	2.142	9.265	251	2.183	779
Udgifter til personale og administration	72.641	61.188	52.712	51.903	37.872
Årets resultat	275.043	224.417	118.137	142.644	43.637
Balance					
Egenkapital	180.625	187.807	96.390	140.853	58.209
Aktiver i alt	313.040	351.441	157.641	226.118	76.968
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	212,9	210,6	211,1	117,8	191,5
Kapitalprocent*	212,9	210,6	16,9	9,4	15,3
Kernekapitalprocent*	212,9	210,6	16,9	9,4	15,3
Egenkapitalforrentning før skat	191,7	202,5	128,0	183,9	98,7
Egenkapitalforrentning efter skat	149,3	157,9	99,6	143,3	76,7
Indtjening pr. Omkostningskrone	5,6	5,6	3,8	4,5	2,5

*Som følge af ændringerne beskrevet i årsrapporten 2021 ”Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af implementering af Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019”, er nøgletallene kapitalprocent og kernekapitalprocent opgjort efter de nye regler fra 2021 og frem. De nye regler har medført en anden beregningsmetode, hvorfor dette har medført en forventet stigning i værdierne. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignelige med perioden før 2021.

Noter for koncernen

3. Renteindtægter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	271	1
I alt	271	1

4. Renteudgifter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-1.027	-255
Øvrige renteudgifter	-222	-103
I alt	-1.249	-358

5. Kursreguleringer

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Obligationer	3.195	0
Aktier m.v.	-4.289	4.956
Valuta	1.141	2.985
Øvrige aktiver	2.599	1.504
Øvrige forpligtelser	-504	-180
I alt	2.142	9.265

6. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder

Koncernen har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem koncernens aktiviteter, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

Noter for koncernen

7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på geografiske markeder

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettorente- og gebyrindtægter		
Danmark	223.228	203.624
Udland	204.065	137.645
I alt	427.293	341.269
 Kursreguleringer		
Danmark	47	7.942
Udland	2.095	1.323
I alt	2.142	9.265

8. Udgifter til personale og administration

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	38.853	37.605
Øvrige administrationsudgifter	33.788	23.583
Udgifter til personale og administration i alt	72.641	61.188
 Personaleudgifter		
Lønninger	34.503	33.440
Pension	1.444	1.329
Andre udgifter til social sikring	2.780	2.720
Afgifter beregnet på baggrund af personaletallet efter lønsummen	126	116
Personaleudgifter i alt	38.853	37.605

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	24	23
--	-----------	-----------

Koncernen har ikke nogen pensionsforpligtelser over for direktionen.

Noter for koncernen

8. Udgifter til personale og administration – fortsat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5	4
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen	9.659	7.968

Koncernen har ikke nogen pensionsforpligtelser over for ansatte med indflydelse på risikoprofilen.

Bestyrelsen

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsens medlemmer.

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet	170	160
Andre ydelser	622	683
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisions virksomhed der udfører den lovpligtige revision	792	843

9. Skat af årets resultat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktuel skat	78.220	63.066
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Ændring i udskudt skat	-207	209
Skat af årets resultat	78.013	63.275
 Selskabsskatteprocent i Danmark	 22,0%	 22,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0%	0,0%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	0,1%	0,1%
Effektiv skatteprocent	22,1%	22,1%

Noter for koncernen

10. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anfordring	26.685	66.621
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	26.685	66.621

11. Grunde og bygninger

Investeringsejendomme	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kostpris primo	47.647	0
Tilgange	0	47.647
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	47.647	47.647
Bogført beholdning ultimo	47.647	47.647

Domicilejendomme	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kostpris primo	4.374	2.181
Tilgange	11.234	2.433
Afgange	-1.941	-240
Kostpris ultimo	13.666	4.374

Af- og nedskrivninger primo	2.549	969
Årets afskrivninger	1.442	1.580
Tilbageførsel ved afgang	-1.941	0
Af- og nedskrivninger ultimo	2.050	2.549
Bogført beholdning ultimo	11.616	1.825

Domicilejendomme vedrører indregning af operationel leasing i henhold til IFRS 16.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Investeringsejendomme	47.647	47.647
Domicilejendomme	11.616	1.825
Grunde og bygninger i alt	59.263	49.472

Noter for koncernen

12. Øvrige materielle aktiver

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kostpris primo	1.426	737
Tilgange	1.676	1.170
Afgange	0	-481
Kostpris ultimo	3.120	1.426
Af- og nedskrivninger primo	228	582
Årets afskrivninger	1.749	74
Tilbageførsel ved afgang	-0	-428
Af- og nedskrivninger ultimo	1.977	228
Bogført beholdning ultimo	1.125	1.198

13. Ændringer i udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Udskudt skat primo	-319	20
Ændring i udskudt skat	88	-339
Udskudt skat ultimo	-231	-319
Udskudte skatteforpligtelser	-231	-319
Udskudt skat netto	-231	-319

Udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anfordring	45.540	48.226
Gæld til kreditinstitutter	45.540	48.226

Noter for koncernen

15. Aktiekapital

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiernes antal i 500.000 stk. á kr. 1	<u>500</u>	<u>500</u>

16. Eventualforpligtelser

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og investorer	<u>198</u>	<u>319</u>

Koncernen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

Noter for koncernen

17. Koncernens finansielle risici og politikker samt mål for styring af finansielle risici

Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af menneskelige fejl og maskinelle hændelser.

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker koncernen. Koncernens bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter og tilgodehavender hos kunder ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Bestyrelsen modtager hvert kvartal rapport vedrørende koncernens overholdelse af kreditpolitikken, herunder størrelsen af tilgodehavender hos kunder og tilgodehavender med forhøjede eller særlige risici.

Markedsrisiko

Koncernens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Koncernens bestyrelse modtager hvert kvartal rapport vedrørende overholdelse af renterisici og risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Koncernens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt likvidt og stabilt likvidt beredskab.

Koncernens bestyrelse modtager hvert kvartal rapport vedrørende overholdelse af koncernens likviditetspolitik. Bestyrelsen har vedtaget plan til iværksættelse i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet.

Operationel risiko

Koncernen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker, herunder politikker vedrørende it og forsikringsmæssig afdækning af risici samt it-beredskabsplan og beredskabsplan til håndtering af større driftsforstyrrelser.

Koncernens forretningsgange foreskriver kontrolprocedurer, der i videst muligt omfang kan medvirke til, at koncernen kan undgå tab.

Noter for koncernen

18. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på koncernen:

Ingen

Nærtstående parter med betydelig indflydelse på koncernen:

PBR Invest ApS

ARL Invest ApS

Peter Bundgaard Rørdam

Anders Lund

Koncerninterne transaktioner i 2022 vedrører afregning af skyldig selskabsskat for indkomståret 2021, 11.578 t.kr., betaling af aconto skat for indkomståret 2022, 61.996 t.kr., udbetaling af udbytte vedrørende regnskabsåret 2021, 153.350 t.kr. samt udbetaling af interimsudbytte for regnskabsåret 2022, 128.925 t.kr.

Transaktioner med PBR Invest ApS og ARL Invest ApS vedrører afregning af udbytte for regnskabsåret 2021 samt interimsudbytte for regnskabsåret 2022 på i alt 120.651 t.kr. for PBR Invest ApS og 120.651 t.kr. for ARL Invest ApS.

Bortset fra ovenstående samt normale ledelsesvederlag, har der i 2022 ikke været gennemført usædvanlige transaktioner med bestyrelse, direktion, aktionærer eller andre nærtstående parter.

19. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

PBR Invest ApS, Charlottenlund

ARL Invest ApS, Virum

Ole Christiansen, Holte

20. Kernekapital og kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Egenkapital	180.625	187.807
Foreslået udbytte	-138.000	-153.350
Skatteaktiver	0	0
Immaterielle aktiver	-1.973	-1.369
Egentlig kernekapital og kapitalgrundlag	40.652	33.088

Resultat- og totalindkomstopgørelse for moderselskabet

Resultatopgørelse

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteindtægter		0	0
Renteudgifter	2	-1.310	-83
Netto renteindtægter	3,4	-1.310	-83
Udgifter til personale og administration	5	-251	-511
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	276.485	224.734
Resultat før skat		274.924	224.140
Skat	7	119	131
Årets resultat		275.043	224.271

Forslag til resultatdisponering

Ordinært udbytte for regnskabsåret	138.000	153.350
Ekstraordinært udbytte udbetalt i regnskabsåret	128.875	65.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.635	25.436
Overført til næste år	2.533	-19.515
	275.043	224.271

Totalindkomst

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	275.043	224.271
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	275.043	224.271

Balance pr. 31.12.2022 for moderselskabet

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	69	153
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	136
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	184.754	235.544
Goodwill	10	12.579	12.579
Aktuelle skatteaktiver	11	118	131
Aktiver i alt		197.520	248.543
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12	4.331	48.226
Andre passiver		130	76
Gæld i alt		4.461	48.302
Aktiekapital	13	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		36.352	30.717
Overført overskud eller underskud		18.207	15.674
Foreslået udbytte		138.000	153.350
Egenkapital i alt		193.059	200.241
Passiver i alt		197.520	248.543

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

14-17

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet 2022

	Aktie- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	500	30.717	15.674	153.350	200.241
Årets resultat	0	5.635	131.408	138.000	275.043
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	500	5.635	131.408	138.000	275.043
Udbetalt udbytte	0	0	0	-153.350	-153.350
Ekstraordinært udbytte	0	0	-128.875	0	-128.875
Egenkapital 31.12.2022	500	36.352	18.207	138.000	193.059
Egenkapital 01.01.2021	500	5.281	35.189	68.000	108.970
Årets resultat	0	25.436	45.485	153.350	224.271
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	0	25.436	45.485	153.350	224.271
Udbetalt udbytte	0	0	0	-68.000	-68.000
Ekstraordinært udbytte	0	0	-65.000	0	-65.000
Egenkapital 31.12.2021	500	30.717	15.674	153.350	200.241

Noter for moderselskabet

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Renteudgifter
3. Nettorenteindtægter fordelt på aktivitetsområder
4. Nettorenteindtægter fordelt på geografiske markeder
5. Udgifter til personale og administration
6. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
7. Skat af årets resultat
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
10. Goodwill
11. Ændringer i aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser
12. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
13. Aktiekapital
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold
16. Kapitalgrundlag
17. Eventualforpligtelser

Noter for moderselskabet

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for moderselskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens noter.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor selskabet kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til den forholdsmæssige andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

I resultat- og totalopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overskrider kostprisen. Nedskrivningen indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er reserve at modregne i.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtigelser. Koncerngoodwill behandles efter samme praksis som anden goodwill.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der er udloddet efter regnskabsårets udløb, men før tidspunktet for generalforsamlingen i moderselskabet er overført fra reserve for nettoopskrivning til foreslået udbytte.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Noter for moderselskabet

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsgenererende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst én gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af netto-salgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Noter for moderselskabet

2. Renteudgifter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-207	-79
Øvrige renteudgifter	-1.103	-4
I alt	-1.310	-83

3. Nettorenteindtægter fordelt på aktivitetsområder

Moderselskabet har ikke fordelt nettorenteindtægter på aktivitetsområder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem koncernens aktiviteter, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

4. Nettorenteindtægter fordelt på geografiske markeder

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettorente- og gebyrindtægter		
Danmark	-1.310	-83
Udland	0	0
I alt	-1.310	-83

5. Udgifter til personale og administration

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	0	0
Øvrige administrationsudgifter	251	511
Udgifter til personale og administration i alt	251	511

Der udbetales ikke vederlag i moderselskabet.

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet	14	13
Andre ydelser	93	26
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisions virksomhed der udfører den lovpligtige revision	107	39

Noter for moderselskabet

6. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Resultat tilknyttede virksomheder	276.485	118.181
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	276.485	118.181

7. Skat af årets resultat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktuel skat	119	131
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Ændring i udskudt skat	0	0
Skat af årets resultat	119	131
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0%	0,0%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	0,0%	0,0%
Effektiv skatteprocent	22,0%	22,0%

8. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anfordring	68	153
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68	153

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egen-kapital t.kr.	Resultat t.kr.
BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S	Klampenborg	Investerings- virksomhed	100%	178.466	273.010
Miramare ApS	Klampenborg	Ejendoms- virksomhed	100%	4.079	3.476

Noter for moderselskabet

10. Goodwill

Goodwill vedrører køb af kapitalandele i BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S.

11. Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktuelle skatteaktiver primo	131	13
Ændring i aktuelle skatteaktiver	-13	118
Aktuelle skatteaktiver ultimo	118	131

12. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bankgæld	4.331	48.226
Gæld til kreditinstitutter	4.331	48.226

13. Aktiekapital

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiernes antal i 500.000 stk. á kr. 1	500	500

14. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på moderselskabet:

Ingen

Nærtstående parter med betydelig indflydelse på moderselskabet:

PBR Invest ApS

ARL Invest ApS

Peter Bundgaard Rørdam

Anders Lund

Noter for moderselskabet

14. Nærtstående parter (fortsat)

Koncerninterne transaktioner i 2022 vedrører afregning af skyldig selskabsskat for indkomståret 2021, 11.578 t.kr., betaling af aconto skat for indkomståret 2022, 61.996 t.kr., udbetaling af udbytte vedrørende regnskabsåret 2021, 153.350 t.kr. samt udbetaling af interimsudbytte for regnskabsåret 2022, 128.925 t.kr.

Transaktioner med PBR Invest ApS og ARL Invest ApS vedrører afregning af udbytte for regnskabsåret 2021 samt interimsudbytte for regnskabsåret 2022 på i alt 120.651 t.kr. for PBR Invest ApS og 120.651 t.kr. for ARL Invest ApS.

Bortset fra ovenstående samt normale ledelsesvederlag, har der i 2022 ikke været gennemført usædvanlige transaktioner med bestyrelse, direktion, aktionærer eller andre nærtstående parter.

15. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

PBR Invest ApS, Charlottenlund

ARL Invest ApS, Virum

Ole Christiansen, Holte

16. Kapitalgrundlag

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Egenkapital	193.059	200.241
Foreslået udbytte	-138.000	-153.350
Nedskrivning af goodwill	-12.579	-12.579
Egentlig kernekapital og kapitalgrundlag	42.480	34.312

17. Eventualforpligtelser

BLS Finans A/S har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Miramare ApS og Ringkjøbing Landbobank (Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 er 41.209 t.kr.).