Baun Helios Holding ApS

Søndergade 2, 5560 Aarup

CVR-nr. 27 65 30 49

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2024

Dirigent:

.....
Per Baun Helios

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 5

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 9
Resultatopgørelse 9
Balance 10
Egenkapitalopgørelse 12
Pengestrømsopgørelse 13
Noter 14

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Ledelsespåtegning

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

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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarup, den 26. februar 2024
Direktion:

Per Baun Helios
direktør

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Baun Helios Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Baun Helios Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 26. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz
statsaut. revisor
mne24830

Kennet Hartmann
statsaut. revisor
mne40036

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Ledelsesberetning

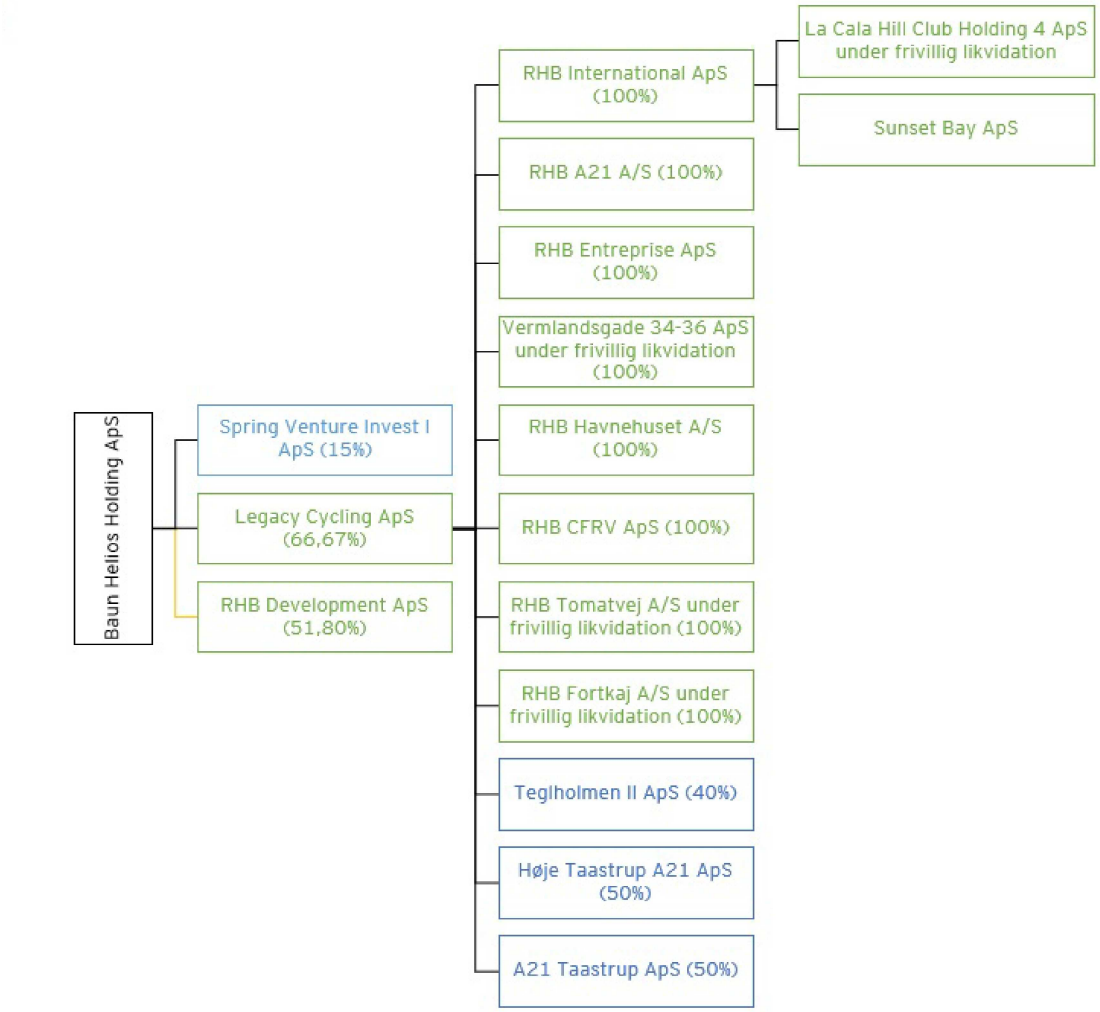
Oplysninger om selskabet

Navn	Baun Helios Holding ApS
Adresse, postnr. by	Søndergade 2, 5560 Aarup
CVR-nr.	27 65 30 49
Stiftet	15. marts 2004
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Per Baun Helios, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Virksomheder markeret med grøn skrift indgår i regnskabet som tilknyttede virksomheder.

Virksomheder markeret med blå skrift indgår i regnskabet som kapitalinteresser.

Ejerandele for selskaberne er angivet i koncernoversigten.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	1.869	5.644	-729	6.738	24.331
Resultat af primær drift	-7.401	-2.850	-10.020	-3.450	13.351
Resultat af finansielle poster	17.463	8.402	19.591	-824	-758
Årets resultat	11.444	262	9.992	-18.575	10.234
Anlægsaktiver	16.990	1.153	6.634	42.057	36.959
Omsætningsaktiver	97.901	126.150	137.076	91.905	154.845
Balancesum	114.891	127.303	143.710	133.962	191.804
Minoritetsinteresser	52.729	46.477	43.253	36.848	61.994
Egenkapital	110.331	109.814	112.485	102.168	135.097
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	11.281	13.314	15.224
Kortfristede gældsforpligtelser	3.310	15.007	18.844	11.880	36.983
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.759	22.125	-55.505	-24.541	10.766
Pengestrømme til investerings- aktivitet	180	10.103	34.234	-1.716	9.594
Pengestrømme fra finansierings- aktivitet	-10.500	-15.135	-822	-14.810	-2.779
Pengestrøm i alt	16.439	17.093	-22.093	-41.067	17.581
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-6,1 %	-2,1 %	-7,2 %	-2,1 %	7,3 %
Likviditetsgrad	2.957,7 %	840,6 %	727,4 %	773,6 %	418,7 %
Soliditetsgrad	50,1 %	49,8 %	48,2 %	48,8 %	38,1 %
Egenkapitalforrentning	8,6 %	-4,5 %	5,3 %	-5,0 %	2,7 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er opførelse, køb, salg, udlejning samt finansiering af fast ejendom i ind- og udland, direkte eller gennem aktiebesiddelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 11.444 t.kr. mod et overskud på 262 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 110.331 t.kr.

Årets resultat er som forventet.

Fokus har været på opførelse, salg og aflevering af 156 ejerlejligheder i Høje Taastrup. Der er solgt ca. 90% af lejlighederne, som er overdraget til køberne fra 1. juli 2023.

Også 2023 har været et udfordrende år med fortsat høje materialepriser og høj inflation kombineret med en stærkt stigende rente. Hvilket har betydet at investormarkedet er blevet meget tilbageholdende og kravet til afkast har været i et niveau, som ikke har kunnet imødegås uden store tab ved igangsætning af nye projekter. Samtidig har priserne på byggejord fortsat været historisk høj, hvilket har forstærket den negative spiral på igangsættelse og afsætning af nye projekter.

Vi arbejder med mindre rækkehusprojekter og afventer udviklingen i markedet og er klar til at gå ind i nye projekter når der er en bedre balance mellem udbud og efterspørgsel samt prisforventningerne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Den fortsat høje rente betyder at eksterne investorer fortsat afventer at se de første rentenedsættelser, hvilket forventes at komme i 2. halvår af 2024.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

2024 forventes koncernen at realisere et positivt resultat i niveau 5-15 mio.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

		Koncern		Modervirksomhed	
Note	t.kr.	2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	1.869	5.644	-50	-106
3	Personaleomkostninger	-9.181	-8.462	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-89	-32	0	0
	Resultat før finansielle poster	-7.401	-2.850	-50	-106
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.591	-401
	Indtægter af kapitalinteresser	16.245	10.042	0	0
4	Finansielle indtægter	1.360	1.784	133	0
5	Finansielle omkostninger	-142	-3.424	0	-2.490
	Resultat før skat	10.062	5.552	4.674	-2.997
6	Skat af årets resultat	1.382	-5.290	0	35
	Årets resultat	11.444	262	4.674	-2.962
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i Baun Helios Holding ApS	5.192	-2.962		
	Minoritetsinteresser	6.252	3.224		
		11.444	262		

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern 2023	Koncern 2022	Modervirksomhed 2023	Modervirksomhed 2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	**Materielle anlægsaktiver**				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	201	290	0	0
		201	290	0	0
10	**Finansielle anlægsaktiver**				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	47.593	42.972
	Kapitalandele i kapitalinteresser	16.780	854	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	0	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	9	9	0	0
		16.789	863	47.593	42.972
	Anlægsaktiver i alt	16.990	1.153	47.593	42.972
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varer under fremstilling	0	1.000	0	0
		0	1.000	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.149	10.371	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	53	137
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	35.933	0	0
	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	14.212
	Andre tilgodehavender	26.756	25.322	2.280	1.937
		27.905	71.626	2.333	16.286
8	**Værdipapirer og kapitalandele**	2.839	2.806	2.839	2.806
	Likvide beholdninger	67.157	50.718	4.876	1.488
	Omsætningsaktiver i alt	97.901	126.150	10.048	20.580
	AKTIVER I ALT	114.891	127.303	57.641	63.552

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern 2023	Koncern 2022	Modervirksomhed 2023	Modervirksomhed 2022
	PASSIVER				
	Egenkapital				
12	Selskabskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	45.609	41.018
	Overført resultat	54.477	63.212	8.867	22.284
	Foreslået udbytte	3.000	0	3.000	0
	Anpartshaveren i Baun Helios Holding ApS' andel af egenkapital	57.602	63.337	57.601	63.427
	Minoritetsinteresser	52.729	46.477	0	0
	Egenkapital i alt	110.331	109.814	57.601	63.427
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	0	1.382	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	1.250	1.100	0	0
14	**Hensatte forpligtelser i alt**	1.250	2.482	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Entreprisekontrakter	0	776	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.157	12.548	0	41
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	84
	Anden gæld	1.153	1.683	40	0
		3.310	15.007	40	125
	Gældsforpligtelser i alt	3.310	15.007	40	125
	PASSIVER I ALT	114.891	127.303	57.641	63.552

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Begivenheder efter balancedagen
7 Resultatdisponering
15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
17 Nærtstående parter

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern					
		Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125	66.108	3.000	69.233	43.253	112.486
	Overført via resultatdisponering	0	-2.962	0	-2.962	3.224	262
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	66	0	66	0	66
	Betalt udbytte	0	0	-3.000	-3.000	0	-3.000
	Egenkapital 1. januar 2023	125	63.212	0	63.337	46.477	109.814
	Overført via resultatdisponering	0	-8.308	3.000	-5.308	6.252	944
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-427	0	-427	0	-427
	Egenkapital 31. december 2023	125	54.477	3.000	57.602	52.729	110.331

Note	t.kr.	Modervirksomhed				
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125	57.507	8.757	3.000	69.389
7	Overført via resultatdisponering	0	-14.889	13.527	0	-1.362
	Øvrige værdireguleringer	0	-1.600	0	0	-1.600
	Betalt udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 1. januar 2023	125	41.018	22.284	0	63.427
7	Overført via resultatdisponering	0	4.591	-2.917	3.000	4.674
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-10.500	0	-10.500
	Egenkapital 31. december 2023	125	45.609	8.867	3.000	57.601

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEIVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern 2023	Koncern 2022
	Årets resultat	11.444	262
18	Reguleringer	-18.959	4.880
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-7.515	5.142
19	Ændring i driftskapital	33.044	16.357
	Pengestrømme fra primær drift	25.529	21.499
	Renteindbetalinger m.v.	1.373	1.784
	Renteudbetalinger m.v.	-143	-1.093
	Betalt selskabsskat	0	-65
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.759	22.125
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-300
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	175
	Salg af virksomheder	0	8.368
	Modtagne udbytter	180	1.860
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	180	10.103
	Udbetalt udbytte	-10.500	-3.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-12.135
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.500	-15.135
	Årets pengestrøm	16.439	17.093
	Likvider 1. januar	50.718	33.625
20	**Likvider 31. december**	67.157	50.718

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte afledes af årsrapportens bestanddele.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

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

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

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

Betydelig indflydelse

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af projektejendomme indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

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

Modervirksomheden er 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 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.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

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

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Kostprisen for ejendomme, der indgår i varebeholdninger, opgøres ud fra en specifik identifikation af kostprisen for den enkelte ejendom. Ejendomme måles efterfølgende til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effekturere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes tillikvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede 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.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint. x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

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

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern		Modervirksomhed	
	t.kr.	2023	2022	2023	2022
3	**Personaleomkostninger**				
	Lønninger	7.868	7.260	0	0
	Pensioner	1.194	1.055	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	119	147	0	0
		9.181	8.462	0	0
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	10	10	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens samlede ledelse udgør 2.102 t.kr. (2022: 1.758 t.kr) og indbefatter honorar til direktionen. Bestyrelsen har i året ikke modtaget vederlag.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

		Koncern		Modervirksomhed	
	t.kr.	2023	2022	2023	2022
4	**Finansielle indtægter**				
	Renteindtægter fra kapitalinteresser	0	1.008	0	0
	Andre finansielle indtægter	1.360	776	133	0
		1.360	1.784	133	0
5	**Finansielle omkostninger**				
	Andre finansielle omkostninger	142	3.424	0	2.490
		142	3.424	0	2.490
6	**Skat af årets resultat**				
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.382	0	0	0
	Årets regulering af udskudt skat	0	5.225	0	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	65	0	-35
		-1.382	5.290	0	-35

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
	t.kr.	2023	2022
7	**Resultatdisponering**		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000	0
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	10.500	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.591	-16.489
	Overført resultat	-13.417	13.527
		4.674	-2.962

8 **Dagsværdioplysninger**

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

t.kr.	Børsnoteret Værdipapirer
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	2.839
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	33
Dagsværdiniveau	1
Modervirksomhed	
Dagsværdi, ultimo	2.839
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	33
Dagsværdiniveau	1

9 **Materielle anlægsaktiver**

	Koncern
t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023	539
Kostpris 31. december 2023	539
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	249
Afskrivninger	89
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	338
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	201
Afskrives over	3-5 år

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern			
t.kr.	Kapitalandele i kapital-interesser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2023	25.437	254	9	25.700
Afgange	-125	-254	0	-379
Kostpris 31. december 2023	25.312	0	9	25.321
Værdireguleringer 1. januar 2023	-24.583	-254	0	-24.837
Valutakursreguleringer	-319	0	0	-319
Årets resultat	16.245	0	0	16.245
Tilbageførsel af nedskrivninger ifm. afgang	125	254	0	379
Værdireguleringer 31. december 2023	-8.532	0	0	-8.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	16.780	0	9	16.789

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
RHB A21 A/S	Aarup	100,00 %
RHB Entreprise ApS	Aarup	100,00 %
RHB CFRV ApS	Aarup	100,00 %
Vermlandsgade 34-36 ApS under frivillig likvidation	Aarup	100,00 %
RHB Havnehuset	Aarup	100,00 %
Tomatvej A/S under frivillig likvidation	Aarup	100,00 %
RHB International ApS	Aarup	100,00 %
RHB Fortkaj A/S under frivillig likvidation	Aarup	100,00 %

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Spring Venture Invest 1 ApS	Søborg	15,00 %
Høje Taastrup A21 ApS	Aarup	50,00 %
A21 Taastrup ApS	Aarup	50,00 %
Teglholmen II ApS	Valby	40,00 %

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Modervirksomhed		
t.kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. januar 2023	78	1.875	1.953
Tilgange	30	0	30
Kostpris 31. december 2023	108	1.875	1.983
Værdireguleringer 1. januar 2023	42.894	-1.875	41.019
Årets resultat	4.591	0	4.591
Værdireguleringer 31. december 2023	47.485	-1.875	45.610
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	47.593	0	47.593

Selskabet ejer samtlige A-anparter i RHB Development ApS, der giver ret til 42,5 % af løbende udloddet udbytte i henhold til ejeraftale med eksisterende B og C-anpartshavere.

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
RHB Development ApS	Aarup	51,00 %
Legacy Cycling ApS	Aarup	66,67 %

Kapitalinteresser

Spring Venture Invest 1 ApS	Søborg	15,00 %

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern		Modervirksomhed	
	t.kr.	2023	2022	2023	2022
11	**Entreprisekontrakter**				
	Salgsværdi af arbejde	0	157.761	0	0
	Acontofaktureringer	0	-158.537	0	0
		0	-776	0	0
	der indregnes således:				
	Entreprisekontrakter (forpligtelser)	0	-776	0	0
		0	-776	0	0

12 Selskabskapital

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

		Koncern		Modervirksomhed	
	t.kr.	2023	2022	2023	2022
13	**Udskudt skat**				
	Udskudt skat 1. januar	1.382	-3.843	0	0
	Indregnet i resultatopgørelsen	-1.382	5.225	0	0
	Udskudt skat 31. december	0	1.382	0	0
	Udskudt skat indregnes således i balancen:				
	Udskudte skatteforpligtelser	0	1.382	0	0
		0	1.382	0	0

Koncernen har skattemæssige underskud til fremførsel med en regnskabsmæssig værdi på 35.051 t.kr. Da det er usikkert, om disse skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid, er deres regnskabsmæssige værdi ikke indregnet i årsregnskabet.

Modervirksomheden har skattemæssige underskud til fremførsel med en regnskabsmæssig værdi på 3.557 t.kr. Da det er usikkert, om disse skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid, er deres regnskabsmæssig værdi ikke indregnet i årsregnskabet.

14 Hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til henholdsvis 1- og 5-års gennemgang på solgte ejendomme.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Selskabet har afgivet selvskylderkaution for RHB Development ApS' engagement i pengeinstitut. Kautionsforpligtelsen er solidarisk og ubegrænset.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

17 Nærtstående parter

Koncern

Baun Helios Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Anpartshaver, Per Baun Helios	Fredericia, Danmark	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på markedsvilkår.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
	t.kr.	2023	2022
18	**Reguleringer**		
	Af- og nedskrivninger	89	32
	Hensatte forpligtelser	150	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-16.232	326
	Finansielle indtægter	-1.373	0
	Finansielle omkostninger	142	-1.639
	Skat af årets resultat	-1.382	65
	Udskudt skat	0	5.225
	Øvrige reguleringer	-353	871
		-18.959	4.880
19	**Ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	224	19.776
	Ændring i tilgodehavender	43.741	5.544
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-11.996	4.793
	Andre ændringer i driftskapital	1.075	-13.756
		33.044	16.357
20	**Likvider, ultimo**		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	67.157	50.718
		67.157	50.718

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Per Baun Helios
Direktion
På vegne af: Selskabet
Serienummer: 3ab0011f-034d-4bbf-b7ed-1ee065cb02ad
IP: 91.133.xxx.xxx
2024-02-26 11:05:01 UTC

Per Baun Helios
Dirigent
På vegne af: Selskabet
Serienummer: 3ab0011f-034d-4bbf-b7ed-1ee065cb02ad
IP: 91.133.xxx.xxx
2024-02-26 11:05:01 UTC

Henrik Reedtz Petersen
EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228
Statsautoriseret revisor
På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Serienummer: 3b6e48a7-2646-4cac-bb32-eea55c75648c
IP: 145.62.xxx.xxx
2024-02-26 12:29:29 UTC

Kennet Hartmann
Statsautoriseret revisor
På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Serienummer: de305962-8180-429e-beaa-47b4c4d9be84
IP: 165.225.xxx.xxx
2024-02-26 14:32:05 UTC

Penneo dokumentnøgle: SZY1H-X5XDY-K3ZDQ-EEVN2-1YKFI-YTQH6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>.** Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**