

Administrationsselskabet af 11. juni 2004 A/S

Bredgade 34 A
1260 København K

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2024

(22. regnskabsår)

CVR-nr. 27 90 84 11

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. juni 2025

Jan M. Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
ÅRSRAPPORT:	
Påtegninger:	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsregnskab	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. juni 2025

Direktion:

Jan Mølholm Hansen

Bestyrelse:

Flemming Brokrose
(Formand)

Jan Mølholm Hansen

Michael Penzien Facius

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Administrationsselskabet af 11. juni 2004 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet af 11. juni 2004 A/S for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer og 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 26. juni 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne31457

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Administrationsselskabet af 11. juni 2004 A/S
Bredgade 34 A
1260 København K
Tlf. 33 34 30 00

CVR-nr: 27 90 84 11
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse Flemming Brokmose, formand
Jan Mølholm Hansen
Michael Penzien Facius

Direktion Jan Mølholm Hansen, administrerende direktør

Revision Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR nr.: 32 89 54 68

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget sig med ejendomsformidling og forvaltning af ejendomsprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et overskud på t.dkk 4 som forventet jævnfør sidste års årsrapport.

Resultatet for 2024 er positivt forbedret med t.kr. 4 sammenholdt med forventningerne fremsat i 2023.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S for perioden 1. januar - 31. december 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Omsætningen indregnes i takt med udførelsen af og afholdelsen af udgifter vedrørende den aftalte opgave. Omsætningen opgøres til salgsværdien af det udførte arbejde

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indgår i bruttofortjenesten og omfatter omkostninger til ledelse og administration af selskabet, herunder revision, advokat m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og - tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Forventet aktuel skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen sammen med regulering af udskudt skat. Udskudt skat afsættes af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af materielle aktiver, tilgodehavender og kortfristet gæld.

Selskabet er sambeskattet med Habro Holding a/s samt alle andre danske koncernforbundne selskaber. Skatten i de sambeskattede selskaber fordeles efter fuld fordelingsprincippet, således at hvert selskab betaler skat af egen skattepligtig indkomst.

Afsættelsen af udskudt skat foretages ud fra en skatteprocent på 22.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavender er foretaget på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Andre gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		-14.525	-14.270
RESULTAT FØR ANDRE FINANSIELLE POSTER		-14.525	-14.270
Finansielle indtægter	1	19.987	20.426
Finansielle omkostninger	1	0	-13
RESULTAT FØR SKAT		5.462	6.143
Skat af årets resultat	2	-1.202	-1.354
ÅRETS RESULTAT		4.260	4.789
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		0	0
Foreslået udbytte		4.260	4.789
		4.260	4.789

BALANCE pr. 31. december
AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>31/12 2024</u> kr.	<u>31/12 2023</u> kr.
TILGODEHAVENDER			
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		35.555	34.108
Tilgodehavende, tilknyttede virksomheder		508.250	526.206
		<hr/>	<hr/>
TILGODEHAVENDER, I ALT		543.805	560.314
		<hr/>	<hr/>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		274.677	6.253
		<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		818.482	566.567
		<hr/>	<hr/>
AKTIVER, I ALT		818.482	566.567
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE pr. 31. december
PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>31/12 2024</u> kr.	<u>31/12 2023</u> kr.
EGENKAPITAL			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		0	0
Foreslået udbytte		4.260	4.789
EGENKAPITAL, I ALT		504.260	504.789
GÆLDSFORPLIGTELSE			
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE			
Skyldig sambeskatningsbidrag		1.202	1.354
Anden gæld		313.020	60.424
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		314.222	61.778
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		314.222	61.778
PASSIVER, I ALT		818.482	566.567
Personaleforhold	3		
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	4		
Ejerforhold	5		

EGENKAPITALOPGØRELSE pr. 31. december

Aktiekapitalen består af aktier a kr. 1.000. Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser og har ikke ændret sig de seneste fem år.

Egenkapitalen er opgjort således:

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Ialt</u>
Egenkapital pr. 31/12 2022	500.000	0	5.168	505.168
Udbetalt udbytte	0	0	-5.168	-5.168
Overført via resultatdisponering	0	0	4.789	4.789
Egenkapital pr. 31/12 2023	500.000	0	4.789	504.789
Udbetalt udbytte	0	0	-4.789	-4.789
Overført via resultatdisponering	0	0	4.260	4.260
Egenkapital pr. 31/12 2024	500.000	0	4.260	504.260

NOTER

	2024 kr.	2023 kr.
1 Finansielle indtægter og omkostninger		
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	19.987	20.426
Finansielle indtægter, i alt	19.987	20.426
Finansielle omkostninger:		
Renteomkostninger, øvrige	0	-13
Finansielle omkostninger, i alt	0	-13
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	19.987	20.413
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-1.202	-1.354
Skat, i alt	-1.202	-1.354

Selskabet indgår i sambeskatning med ultimativt moderselskab Habro Holding a/s og dets øvrige datterselskaber.

3 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

4 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Habro Holding a/s som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter, som forfalder til betaling 1. maj 2016 eller senere i sambeskatningskredsen.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der fremgår af regnskab, ledelsens beretning og noter.

5 Ejerforhold

Ejerforhold:













Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mere end 5% af stemmerne og aktiekapitalen:

Habro Fund Management a/s, 1260 København K

Administrationsselskabet af 11 .juni 2004 A/S indgår i i koncernregnskabet for Habro Holding a/s, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

  Jan Mølholm Hansen Dirigent e2d39001-55e6-4541-83f3-6ec82d57bf4c 2025-06-26 12:51:59Z	  Flemming Fausing Brokmose Bestyrelsesformand cedc7eee-9be2-481b-9e53-ba162d2cdaec 2025-06-26 12:53:34Z
  Jan Mølholm Hansen Bestyrelsesmedlem e2d39001-55e6-4541-83f3-6ec82d57bf4c 2025-06-26 12:54:56Z	  Jan Mølholm Hansen Direktør e2d39001-55e6-4541-83f3-6ec82d57bf4c 2025-06-26 12:55:57Z
  Michael Penzien Facius Bestyrelsesmedlem d9524329-82fb-4ac2-9705-f544bf1d0cd1 2025-06-26 13:52:31Z	  Kasper Rabing Christensen Revisor c0805cc5-8a08-43ad-804e-fd398df25845 2025-06-26 14:16:05Z

Dokumenter i transaktionen

Årsrapport 2024 (1000024) H & F Holding 2 ApS.pdf	SHA256: 0b621260175c317d47771b1966d13096af109cbbd87be8f30fc2a21f2393252d
Årsrapport 2024 (1000038) H & F Holding ApS.pdf	SHA256: 1e872e88a01a1bce01637404fd3878c5ffce460044207c4fb8fef7e39dd12675
Årsrapport 2024 (HFFM-21) Adm.selsk. af 11. juni 2004 AS.pdf	SHA256: 92c5633e9026d3dfa90a6612f78b809f2f97fc4c2c6a12e5a97be670bf66c15
Årsrapport 2024 (1000014) Habro Invest.pdf	SHA256: 8bf090c0bab30757d9bbd26a5ecc2f63725623b4f597f6d3be6658ad4bbd7c58



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringsservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringsservice.

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Årsrapport 2024 (1000016) Fund Management.pdf SHA256: e5c2d3281ab8fd532bfb2155d56cf93dc3822f5e3bead2196933649e74fe6ba0

Årsrapport 2024 (1000020) VPM Fund Management.pdf SHA256:
b29e1cd5167b9548f423f1829f353b59412b1787592561d16676fdf68a9e80ba

Addo Sign identifikationsnummer: eb71434e-eaac-4783-baba-85db64404d83



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.