

Familie Sieverts Holding ApS

Bolbrovej 27B
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 34800685

Årsrapport 2024

1. januar 2024 - 31. december 2024

Fremlagt og godkendt på ordinær generalfor-
samling, den 2. juni 2025

Merete Gram Sieverts
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletaloversigt	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Resultatdisponering	17
Aktiver	18
Passiver	19
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Selskabsoplysninger

Selskab

Familie Sieverts Holding ApS
Bolbrovej 27B
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 34800685

Stiftet: 19. november 2012
Hjemsted: Hørsholm

Direktion

Christian Sieverts

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Morten Ahrenst, Statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletaloversigt, koncern

	Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK	Koncern 2022 DKK	Koncern 2021 DKK	Koncern 2020 DKK
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	7.976.784	4.700.341	3.869.553	4.348.759	3.474.168
Finansielle poster, netto	-1.081.408	3.659.686	-1.831.051	6.556.464	2.032.689
Årets resultat	5.543.510	6.987.765	1.209.286	8.382.341	4.237.541
Balance					
Balancesum	76.222.311	77.347.554	71.894.412	70.430.128	56.683.889
Egenkapital	34.260.064	28.972.393	23.484.628	23.275.342	15.893.001
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-9.731.558	6.233.329	-1.405.525	-389.624	-8.590.965
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	9.337.958	-4.263.011	5.902.054	-8.655.507	3.166.026
Årets investeringer i materielle anlægsaktiver	-934.744	-277.381	-242.560	0	-2.559.350
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-459.472	-3.955.652	-2.340.125	-1.000.000	-5.326.528
Årets pengestrømme i alt	-853.072	-1.985.334	2.156.404	-10.045.131	-10.751.467
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	6	5	5	6	6
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	10,5%	6,1%	5,4%	6,2%	6,1%
Likviditetsgrad	1,5	1,3	1,4	1,4	1,3
Soliditetsgrad (%)	45,0%	37,5%	32,7%	33,1%	28,0%
Forrentning af egenkapital (%)	17,5%	26,6%	5,2%	42,8%	29,7%

Nøgletal med negativt beregningsgrundlag er præsenteret med (-).

Hoved- og nøgletal er i det væsentligste defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal". Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg og markedsføring af torskelever og PET Food fra to fabrikker på Island og mango Chutney fra Indien.

Datterselskabet Officer A/S sælger og markedsfører torskelever og PET Food fra to fabrikker på Island og mango Chutney fra Indien.

Selskabet blev stiftet i 1915, og alle produkter leveres under de højeste produktionsstandarder, hvilket vil sige IFS higher level, ligesom fabrikkerne er auditeret med MSC certificering, økologisk certificering samt Smeta (social audit).

Selskabets salgs- og marketingfunktion er samlet på en lokation i Hørsholm, samt et salgskontor i Paris.

Produkterne sælges dels i Danmark og dels eksporteres til over 25 lande over hele verden, primært ved private label mærker og kundernes egne mærker.

Moderselskabet:

Familie Sieverts Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 5.543.510 mod DKK 6.987.765 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 34.260.064.

Moderselskabet:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 7.703.302 mod DKK 6.987.765 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 33.010.634.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2024 - 31. december 2024 for Familie Sieverts Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 16. maj 2025

I direktionen

Christian Sieverts
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Familie Sieverts Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Familie Sieverts Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 16. maj 2025

inforevision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 19263096

Morten Ahrenst
Statsautoriseret revisor
mne47780

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til Danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af regnskabsårets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som goodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Generelt om indregning og måling

Koncernregnskabet og årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Direkte omkostninger", "Ejendomsomkostninger", "Andre driftsindtægter" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter årets eksterne omkostninger direkte forbundet til salget, ændring i lagre af handelsvarer samt årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder emballageforbrug, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter de til ejendomsdriften direkte henførbare omkostninger, og omfatter blandt andet de for året ikke fordelte ejendomsskatter, reparationer og vedligeholdelse på ejendommene samt egenandel af varme, vand og elektricitet samt andre forbrugsafhængige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter regnskabsårets nedskrivning af samt andre tilgodehavender.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Aktivgruppe	Periode
Erhvervede lignende rettigheder	5 år

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fortjeneste eller tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

Aktivgruppe	Periode	Restværdi
Grunde og bygninger		100%
Produktionsanlæg og maskiner	15 - 17 år	0%

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for den pågældende aktivgruppe.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse. Leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalinteressen måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i kapitalinteresserne reguleret for interne udbytter og avancer.

For kapitalinteresser i udenlandske virksomheder er resultat og egenkapital omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor associeringsforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalinteresser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalinteresser henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Deposita indregnet under finansielle anlægsaktiver er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for egne fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Forudbetalinger til leverandører vedrørende ikke leverede varer er opført som en særskilt post under varebeholdninger.

Eventuelle modtagne forudbetalinger fra kunder vedrørende ikke leverede varer er opført som en forpligtelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Passiver

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser. Reserven kan anvendes til dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresserne.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatningen med øvrige danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende år måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

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

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter forudbetalinger i henhold til en aftale, hvor selskabet har en forpligtelse til at yde levering af varer i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter årets betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter årets provenu ved optagelse af lån og årets afdrag af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger mellem anpartshaverne og selskabet.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hoved- og nøgletal

Nøgletal er i det væsentligste defineret og beregnet i overensstemmelse med den seneste online version af Finansforeningens anbefalinger. Hoved- og nøgletallene er beregnet med udgangspunkt i koncernregnskabet og årsregnskabet, og der er hvis ikke andet er anført ikke sket reformulering, justeringer eller normaliseringer til brug for analyseformål.

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

Hoved- og nøgletal	Beregning
Afkastningsgrad =	Resultat af primær drift * 100/Aktiver i alt
Likviditetsgrad =	Omsætningsaktiver/Kortfristede gældsforpligtelser
Soliditetsgrad =	Egenkapital * 100/Aktiver
Forrentning af egenkapitalen =	Årets resultat * 100/Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK	Moder 2024 DKK	Moder 2023 DKK
Bruttotab		15.983.669	11.223.275	-11.125	-10.999
Personaleomkostninger	1	-6.769.369	-5.876.235	0	0
Indtjeningsbidrag		9.214.300	5.347.040	-11.125	-10.999
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.237.516	-642.449	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-4.250	0	0
Resultat af primær drift		7.976.784	4.700.341	-11.125	-10.999
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	7.758.628	6.976.225
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		11.975	80.881	0	0
Finansielle indtægter	3	6.739.415	7.328.598	33.047	78.969
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.246.374	0	0	0
Finansielle omkostninger	4	-6.574.449	-3.668.912	-78.477	-59.450
Resultat før skat		6.907.351	8.440.908	7.702.073	6.984.745
Skat af årets resultat		-1.363.841	-1.453.143	1.229	3.020
Årets resultat		5.543.510	6.987.765	7.703.302	6.987.765

Resultatdisponering

	Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK	Moder 2024 DKK	Moder 2023 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.593.567	6.976.225
Overført til minoritetsandele	228.255	0	0	0
Overført til overført resultat	1.815.255	3.487.765	-3.390.265	-3.488.460
Årets resultat	5.543.510	6.987.765	7.703.302	6.987.765

Aktiver

	Note	Koncern 31-12-2024 DKK	Koncern 31-12-2023 DKK	Moder 31-12-2024 DKK	Moder 31-12-2023 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		4.200.000	5.400.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.200.000	5.400.000	0	0
Grunde og bygninger		293.513	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124.190	161.706	0	0
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		569.326	83.333	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	987.029	245.039	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	36.184.328	28.590.761
Kapitalinteresser		150.678	138.703	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	7.307.038	5.890.956	0	0
Andre tilgodehavender		0	3.920.592	0	0
Deposita		67.976	67.976	0	0
Finansielle anlægsaktiver	8	7.525.692	10.018.227	36.184.328	28.590.761
Anlægsaktiver		12.712.721	15.663.266	36.184.328	28.590.761
Fremstillede varer og handelsvarer		6.322.176	2.018.758	0	0
Forudbetalinger for varer		0	204.600	0	0
Varebeholdninger		6.322.176	2.223.358	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	26.250.727	22.407.040	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	482.530	3.411.952
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	538.658	0	0
Andre tilgodehavender		3.994.589	593.006	10.000	10.000
Tilgodehavende selskabsskat		125.323	214.575	125.323	214.575
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	59.019	352.570
Udskudte skatteaktiver		17.378	1.381.198	0	0
Periodeafgrænsningsposter		98.765	31.289	0	0
Tilgodehavender		30.486.782	25.165.766	676.872	3.989.097
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	25.239.682	33.786.570	0	0
Værdipapirer og kapitalandele		25.239.682	33.786.570	0	0
Likvide beholdninger		1.460.950	508.594	3.150	2.669
Omsætningsaktiver		63.509.590	61.684.288	680.022	3.991.766
Aktiver i alt		76.222.311	77.347.554	36.864.350	32.582.527

Passiver

	Note	Koncern 31-12-2024 DKK	Koncern 31-12-2023 DKK	Moder 31-12-2024 DKK	Moder 31-12-2023 DKK
Virksomhedskapital		100.000	100.000	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	16.184.328	8.590.761
Overført resultat		29.410.634	25.372.393	13.226.306	16.781.632
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Minoritetsinteresser		1.249.430	0	0	0
Egenkapital		34.260.064	28.972.393	33.010.634	28.972.393
Leasingforpligtelser		0	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	0	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		117.981	155.750	0	0
Gæld til kreditinstitutter		25.236.356	23.490.793	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		312.867	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.063.039	24.542.349	16.000	16.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.654.603	3.030.006
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	183.113	564.128
Anden gæld		232.004	186.269	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		41.962.247	48.375.161	3.853.716	3.610.134
Gældsforpligtelser		41.962.247	48.375.161	3.853.716	3.610.134
Passiver i alt		76.222.311	77.347.554	36.864.350	32.582.527
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Eventualforpligtelser	13				
Kontraktlige forpligtelser	14				

Egenkapitalopgørelse, moder

	Virksom- hedskapital	Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2023	100.000	1.614.536	20.270.092	1.500.000	23.484.628
Udbetalt udbytte			0	-1.500.000	-1.500.000
Overført via resultatdisponeringen		6.976.225	-3.488.460	3.500.000	6.987.765
Egenkapital pr. 1. januar 2024	100.000	8.590.761	16.781.632	3.500.000	28.972.393
Årets valutakursreguleringer		0	-165.061		-165.061
Udbetalt udbytte			0	-3.500.000	-3.500.000
Overført via resultatdisponeringen		7.593.567	-3.390.265	3.500.000	7.703.302
Egenkapital pr. 31. december 2024	100.000	16.184.328	13.226.306	3.500.000	33.010.634

Egenkapitalopgørelse, koncern

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2023	100.000	21.884.628	1.500.000	0	23.484.628
Udbetalt udbytte		0	-1.500.000	0	-1.500.000
Overført via resultatdisponeringen		3.487.765	3.500.000	0	6.987.765
Egenkapital pr. 1. januar 2024	100.000	25.372.393	3.500.000	0	28.972.393
Indbetalt ved stiftelse	0	0		686.898	686.898
Salg af minoritetsinteresser		2.388.047		411.953	2.800.000
Udbetalt udbytte		0	-3.500.000	0	-3.500.000
Overført via resultatdisponeringen		1.815.255	3.500.000	228.255	5.543.510
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder		-165.061		-77.676	-242.737
Egenkapital pr. 31. december 2024	100.000	29.410.634	3.500.000	1.249.430	34.260.064

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
Årets resultat		5.543.510	6.987.765	7.703.302	6.987.765
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		1.237.516	642.449	0	0
Reguleringer	15	2.433.274	-2.283.174	-7.714.427	-6.998.764
Ændring i varebeholdninger		-4.098.818	-904.109	0	0
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		-3.843.687	3.396.869	0	0
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		-8.479.310	-783.719	0	0
Ændringer i anden driftskapital		-3.259.401	-1.585.836	0	1.405.576
Pengestrømme fra primær drift		-10.466.916	5.470.245	-11.125	1.394.577
Renteindbetalinger og lignende		4.302.891	3.375.771	40	78.969
Renteudbetalinger og lignende		-3.653.766	-2.632.290	-18.008	-59.450
Betalt/refunderet selskabsskat		86.233	19.603	3.017	80.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-9.731.558	6.233.329	-26.076	1.494.096
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-6.000.000	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-934.744	-277.381	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		155.238	350.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		-12.973.382	-14.194.369	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		20.290.846	15.858.739	0	0
Salg af virksomheder og aktiviteter		2.800.000	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		9.337.958	-4.263.011	0	0
Optagelse af finansielle leasingforpligtelser		155.238	194.048	0	0
Forskydning i mellemværender med kapitalinteresser, nettooptagelse		-498.702	0	0	0
Tilbagebetaling af finansielle leasingforpligtelser		-193.519	-38.298	0	0
Forskydning i mellemværender med tilknyttede virksomheder, nettonedbringelse		0	0	3.526.557	0
Kontant kapitalindskud		686.898	0	0	0
Betalt udbytte		-3.500.000	-1.500.000	-3.500.000	-1.500.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		2.890.613	-2.611.402	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-459.472	-3.955.652	26.557	-1.500.000
Årets ændring i likvider		-853.072	-1.985.334	481	-5.904
Likvider pr. 1. januar 2024		-22.982.199	-20.996.865	2.669	8.573
Valutakursreguleringer		59.865	0	0	0
Likvider pr. 31. december 2024		-23.775.406	-22.982.199	3.150	2.669
Likvider pr. 31. december 2024 kan specificeres således:					
Likvide beholdninger		1.460.950	508.594	3.150	2.669
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)		-25.236.356	-23.490.793	0	0
Likvider pr. 31. december 2024		-23.775.406	-22.982.199	3.150	2.669

Noter

1. Personaleomkostninger

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gager og lønninger	6.151.553	5.324.517	0	0
Pensioner	576.600	516.600	0	0
Andre omkostninger til social sikring	41.216	35.118	0	0
I alt	6.769.369	5.876.235	0	0
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	6	5	0	0

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	1.200.000	600.000	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	37.516	42.449	0	0
I alt	1.237.516	642.449	0	0

3. Finansielle indtægter

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	33.007	78.183
Andre finansielle indtægter	6.739.415	7.328.598	40	786
I alt	6.739.415	7.328.598	33.047	78.969

Noter, fortsat

4. Finansielle omkostninger

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	60.469	59.450
Øvrige finansielle omkostninger	6.574.449	3.668.912	18.008	0
I alt	6.574.449	3.668.912	78.477	59.450

5. Skat af årets resultat

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Skat af årets resultat:				
Skat af årets resultat	0	0	-1.229	3.180.070
Udskudt skat, regulering	1.363.820	1.453.143	0	0
Skat af årets resultat	1.363.820	1.453.143	-1.229	3.180.070
Udskudt skat:				
Skyldig pr. 1. januar 2024	-1.381.198	-2.834.341	0	0
Skat af årets resultat	1.363.820	1.453.143	0	0
Skyldig pr. 31. december 2024	-17.378	-1.381.198	0	0
Skyldig selskabsskat:				
Skyldig pr. 1. januar 2024	-214.575	-234.177	-214.575	-234.177
Betalt vedrørende tidligere år	214.575	234.177	214.575	234.177
Skat af årets resultat	0	0	-1.229	-3.020
Sambeskatningsbidrag			1.229	3.020
Betalt udbytteskat	-125.323	-214.575	-125.323	-214.575
Skyldig pr. 31. december 2024	-125.323	-214.575	-125.323	-214.575
Sambeskatningsbidrag			-1.229	-3.020

Noter, fortsat

6. Immaterielle anlægsaktiver, koncern

	Erhvervede	I alt	Koncern
	lig- nende ret- tigheder		2023
	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2024	6.000.000	6.000.000	0
Tilgang i året	0	0	6.000.000
Kostpris pr. 31. december 2024	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2024	-600.000	-600.000	0
Årets afskrivninger	-1.200.000	-1.200.000	-600.000
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2024	-1.800.000	-1.800.000	-600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2024	4.200.000	4.200.000	5.400.000

Noter, fortsat

7. Materielle anlægsaktiver, koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt	Koncern 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2024	0	1.000.000	194.048	83.333	1.277.381	1.596.810
Tilgang i året	293.513	0	155.238	485.993	934.744	277.381
Afgang i året	0	0	-194.048	0	-194.048	-596.810
Kostpris pr. 31. december 2024	293.513	1.000.000	155.238	569.326	2.018.077	1.277.381
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2024	0	-1.000.000	-32.342	0	-1.032.342	-1.038.405
Årets afskrivninger	0	0	-37.516	0	-37.516	-42.449
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	38.810	0	38.810	48.512
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2024	0	-1.000.000	-31.048	0	-1.031.048	-1.032.342
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2024	293.513	0	124.190	569.326	987.029	245.039
Salgspris, afgang	0	0	155.238	0	155.238	544.048
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-155.238	0	-155.238	-548.298
Fortjeneste/tab ved afhændelse	0	0	0	0	0	-4.250
Finansielt leasede aktiver indgår med	0	0	124.190	0	124.190	161.706

Noter, fortsat

8.1. Finansielle anlægsaktiver, koncern

	Kapitalin- teresser	Andre vær- dipapirer og kapita- landele	Andre til- godeha- vender	Deposita	I alt	Koncern 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2024	771.763	5.890.956	4.136.987	67.976	10.867.682	6.725.779
Tilgang i året	0	1.416.082	0	0	1.416.082	4.171.275
Afgang i året	0	0	-4.136.987	0	-4.136.987	-29.372
Kostpris pr. 31. december 2024	771.763	7.307.038	0	67.976	8.146.777	10.867.682
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2024	-633.060	0	-216.395	0	-849.455	-805.766
Årets kursreguleringer	11.975	0	-65.703	0	-53.728	-43.689
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	282.098	0	282.098	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2024	-621.085	0	0	0	-621.085	-849.455
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2024	150.678	7.307.038	0	67.976	7.525.692	10.018.227

8.2. Finansielle anlægsaktiver, moder

	Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der	I alt	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2024	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Kostpris pr. 31. december 2024	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Opskrivninger pr. 1. januar 2024	8.590.761	8.590.761	1.614.536
Årets opskrivninger	7.758.628	7.758.628	6.976.225
Egenkapitalreguleringer	-165.061	-165.061	0
Opskrivninger pr. 31. december 2024	16.184.328	16.184.328	8.590.761
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2024	36.184.328	36.184.328	28.590.761

Noter, fortsat

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Virksom- hedskapital	Ifølge seneste årsrapport		Familie Sieverts Holding ApS' andel	
			Årets resul- tat	Egenkapital	Årets resul- tatandel	Andel af egenkapital
			DKK	DKK	DKK	DKK
Bornholms Holding ApS, Hørsholm	100%	100.000	7.758.628	36.184.328	7.758.628	36.184.328
I alt					7.758.628	36.184.328
Øvrige reguleringer					-165.061	0
I alt					7.593.567	36.184.328

Der indregnes således:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I alt

36.184.328

36.184.328

Der er følgende indirekte ejerandele:

Officer A/S, Hørsholm (Danmark)	80%
Sieverts Holding S.A.S., Medelín (Columbia)	68%

10. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

		Koncern 2024	Moder 2024
Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:			
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	488.153	0
Dagsværdi pr. 31. december 2024	DKK	25.239.682	0

Noter, fortsat

11. Langfristede forpligtelser

	Koncern	Koncern
	31-12-2024	31-12-2023
	DKK	DKK
Gældsforpligtelser i alt:		
Leasingforpligtelser	117.981	155.750
I alt	117.981	155.750
Kortfristet del af langfristet gæld:		
Leasingforpligtelser	117.981	155.750
I alt	117.981	155.750
Gæld, der forfalder mere end 5 år efter balancedagen:		
Leasingforpligtelser	0	0
I alt	0	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, koncern

Til sikkerhed for koncernens debitorbelånings aftaler (factoring) har koncernen stillet sikkerhed i debitorerne.

COFACE FINANS A/S har tinglyst et pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidhørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

13. Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Familie Sieverts Holding ApS indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, fortsat

14. Kontraktlige forpligtelser

	Koncern 2024	Moder 2024
	DKK	DKK
Der er indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne har en opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den resterende lejeforpligtelse udgør	79.000	0
Der er indgået aftale om leasing af andet driftsmateriel og inventar. Leasingaftalerne udløber om 13 måneder. Den resterende forpligtelse udgør	12.000	0
Leje- og leasingforpligtelser i alt	91.000	0

Koncernen har indgået aftale om køb af produktionsanlæg for cirka DKK 380.000.

Koncernen har en hæftende kapital på tDKK 4.000 overfor North Ventures Fund I K/S, hvor ca. 58% af kapitalen er kaldt

Koncernen har en hæftende kapital på tDKK 6.470 overfor Maidstone K/S, hvor ca. 53% af kapitalen er kaldt.

15. Reguleringer (pengestrømme)

	Koncern 2024	Koncern 2023	Moder 2024	Moder 2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	4.250	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-7.758.628	-6.976.225
Indtægter fra kapitalandele i kapitalinteresser	-11.975	-80.881	0	0
Andre finansielle indtægter	-6.739.415	-7.328.598	-33.047	-78.969
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.246.374	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.574.449	3.668.912	78.477	59.450
Skat af årets resultat	1.363.841	1.453.143	-1.229	-3.020
I alt	2.433.274	-2.283.174	-7.714.427	-6.998.764

PENNEO

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

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

Christian Sieverts

Direktør

På vegne af: Familie Sieverts Holding ApS

Serienummer: fb5f46b9-0861-450d-b5e1-bbeac4e7d159

IP: 93.164.xxx.xxx

2025-05-20 13:53:15 UTC



Morten Ahrenst

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision A/S

Serienummer: 96e032f7-7005-406c-8d6f-01a74cb56737

IP: 93.165.xxx.xxx

2025-05-20 13:57:46 UTC



Merete Gram Sieverts

Dirigent

På vegne af: Familie Sieverts Holding ApS

Serienummer: 529f1840-a84b-48fb-927e-14d64a4a56e1

IP: 80.194.xxx.xxx

2025-06-03 10:12:22 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.