

APS GIN
C/O ADDEK APS, TOBAKSVEJEN 10, 2860 SØBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. april 2024

Henrik Dahl

CVR-NR. 13 61 37 37

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8 - 9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis.....	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ApS GIN c/o ADDEK ApS Tobaksvejen 10 2860 Søborg CVR-nr.: 13 61 37 37 Stiftet: 1. november 1989 Kommune: Gladsaxe Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Astrid Kann-Rasmussen, formand Jens Kann-Rasmussen Mads Kann-Rasmussen
Direktion	Anders Kiilsgaard Borrisholt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Advokat	Bruun & Hjejle Nørregade 21 1165 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 for ApS GIN.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 13. april 2024

Direktion

Anders Kiilgaard Borrisholt

Bestyrelse

Astrid Kann-Rasmussen
Formand

Jens Kann-Rasmussen

Mads Kann-Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i ApS GIN

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ApS GIN for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 13. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i finansielle aktiver.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Set i lyset af selskabets langsigtede investeringsstrategi har resultatet af investeringerne været tilfredsstillende over de senere år.

Resultatet for 2023 er på niveau med det forventede givet den valgte investeringsstrategi.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Note	2023	2022
Rente- og udbytteindtægter	3.874.415	5.020.536
Realiseret kursgevinst/-tab, netto på værdipapirer	114.453	-9.092.166
Urealiseret kursgevinst/-tab, netto på værdipapirer	6.676.123	-25.201.862
Øvrige finansielle indtægter	39.837	0
Øvrige finansielle omkostninger	-49.792	-43.354
Finansielle poster, netto	10.655.036	-29.316.846
Andre eksterne omkostninger	-1.019.979	-1.009.074
Resultat før skat	9.635.057	-30.325.920
2. Skat af årets resultat	-799.772	2.759.464
Årets resultat	8.835.285	-27.566.456
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	8.835.285	-27.566.456
	8.835.285	-27.566.456

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

Note	AKTIVER	2023	2022
3.	Kapitalinteresser	40.418.341	40.418.341
4.	Værdipapirer	224.275.494	216.352.162
	Finansielle anlægsaktiver	<u>264.693.835</u>	<u>256.770.503</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>264.693.835</u>	<u>256.770.503</u>
	Beregnet udskudt skat, aktiv	3.702.727	4.099.198
	Tilgodehavende skat	1.583.323	1.343.706
	Andre tilgodehavender	0	15.616
	Tilgodehavender	<u>5.286.050</u>	<u>5.458.520</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.202.732</u>	<u>783.273</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>7.488.782</u>	<u>6.241.793</u>
	AKTIVER	<u><u>272.182.617</u></u>	<u><u>263.012.296</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023 (fortsat)

Note	PASSIVER	2023	2022
	Selskabskapital	55.689.201	55.689.201
	Overført resultat.....	214.576.604	205.741.319
	EGENKAPITAL	270.265.805	261.430.520
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	196.307	54.063
	Gæld til anpartshavere	1.720.505	1.527.713
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.916.812	1.581.776
	GÆLDSFORPLIGTELSER	1.916.812	1.581.776
	PASSIVER	272.182.617	263.012.296

5. Eventualposter mv.
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.23	Forslag til resultatdisponering	31.12.23
Selskabskapital	55.689.201	0	55.689.201
Overført resultat	205.741.319	8.835.285	214.576.604
	<u>261.430.520</u>	<u>8.835.285</u>	<u>270.265.805</u>

NOTER

1. **Personaleomkostninger**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2022: 1)

2. **Skat af årets resultat**

	2023	2022
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	399.982	0
Regulering fra tidligere år	3.319	1.339.734
Regulering af udskudt skat	396.471	-4.099.198
	<u>799.772</u>	<u>-2.759.464</u>

3. **Kapitalinteresser**

Kostpris pr. 1. januar	40.418.341	40.418.341
Tilgang	0	0
Kostpris pr. 31. december	<u>40.418.341</u>	<u>40.418.341</u>

Kapitalinteresser består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Trafalgar Estate Ltd.	England	33,33 %

4. **Dagsværdioplysninger**Børsnoterede aktier

Dagsværdi pr. 31. december	131.871.313	112.837.191
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	6.155.217	-12.793.620

Børsnoterede obligationer

Dagsværdi pr. 31. december	34.547.840	35.980.379
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.872.446	-4.292.461

Unoterede investeringer

Dagsværdi pr. 31. december	57.856.341	67.534.592
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-1.351.540	-8.115.781

NOTER

5. Eventualposter mv.

Investeringsforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede kapitalfonde, påhviler der pr. 31. december 2023 selskabet følgende resttilsagn:

	Afgivet tilsagn		Resttilsagn	
	Valuta	DKK	Valuta	DKK
Tilsagn i USD.....	12.757.900	82.565.526	4.561.859	30.768.369
Tilsagn i EUR.....	7.500.000	55.828.600	4.782.206	35.641.303
Tilsagn i alt		<u>138.394.126</u>		<u>66.409.671</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Herudover har selskabet ingen andre eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ApS GIN for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser måles i selskabets balance til kostpris.

Værdipapirer omfatter primært børsnoterede aktier og obligationer. Disse aktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.