



Furesøen Holding A/S

Tesch Alle 7
2840 Holte
CVR-nr. 15258098

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.07.2023

Frederik Poul Johannes Anker Heegaard
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2022 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2022 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2022 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Furesøen Holding A/S

Tesch Alle 7

2840 Holte

CVR-nr.: 15258098

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Nils-Erik Norsker

Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

Jette Egelund Heegaard

Direktion

Frederik Poul Johannes Anker Heegaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Furesøen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 03.07.2023

Direktion

Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

direktør

Bestyrelse

Nils-Erik Norsker

Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

Jette Egelund Heegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Furesøen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Furesøen Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 brugerne træffer på grundlag af 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 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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 03.07.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Helle Simonsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26845

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab for andre virksomheder samt at drive virksomhed ved formidling af serviceydelser til sådanne virksomheder.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabet har i året konstateret et væsentligt tab på kapitalandele i datterselskaber, som hovedsageligt relaterer sig til et datterselskabs udlån til koncernforbundne parter i forbindelse med realiserede eller planlagte afhændelser af søsterselskaber.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har virksomheden - opgjort den 30 juni 2023 - opgjort en gevinst på værdipapirer målt til dagsværdi på ca. 6,5 mio.kr. Selskabet er særdeles solvent, og den samlede population af noterede værdipapirer forventes at fortsætte de positive takter og på sigt fuldt ud genvinde værdien fra før Rusland/Ukraine-krigen.

Efter balancedagen har virksomheden afhændet sine ejerandele i datterselskabet Restaurationselskabet Nørrebro Bryghus A/S. Nedskrivning af investeringen til geninvindingsværdi og af tilgodehavende til nettorealiseringsværdi er indarbejdet i årsrapporten 2022, da ledelsen allerede ultimo 2022 havde igangsat planerne og kendte de estimerede økonomiske udfald.

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

Resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | | 99.964 | 59.200 |
| Andre eksterne omkostninger | | (217.020) | (251.105) |
| Bruttoresultat | | (117.056) | (191.905) |
| Personaleomkostninger | 4 | (1.285.358) | (1.397.326) |
| Af- og nedskrivninger | 5 | (57.199) | 60.401 |
| Driftsresultat | | (1.459.613) | (1.528.830) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (9.429.626) | 5.097.894 |
| Andre finansielle indtægter | 6 | 15.818.927 | 25.559.885 |
| Andre finansielle omkostninger | 7 | (12.557.099) | (6.606.817) |
| Resultat før skat | | (7.627.411) | 22.522.132 |
| Skat af årets resultat | 8 | (383.882) | (5.250.325) |
| Årets resultat | | (8.011.293) | 17.271.807 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 20.000.000 | 6.000.000 |
| Overført resultat | | (28.011.293) | 11.271.807 |
| Resultatdisponering | | (8.011.293) | 17.271.807 |

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 127.335 | 184.534 |
| Materielle aktiver | 9 | 1.127.335 | 1.184.534 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 47.633.085 | 56.942.888 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 19.620.204 | 18.274.944 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.204.781 | 2.204.781 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 27.572.259 | 23.569.759 |
| Udskudt skat | | 0 | 75.770 |
| Finansielle aktiver | 10 | 97.030.329 | 101.068.142 |
| Anlægsaktiver | | 98.157.664 | 102.252.676 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 299.876 | 10.989.116 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 13.043.524 | 12.968.303 |
| Andre tilgodehavender | 11 | 11.190.771 | 13.603.267 |
| Tilgodehavende skat | | 1.371.306 | 817.855 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 636.876 |
| Tilgodehavender | | 25.905.477 | 39.015.417 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 49.776.233 | 76.260.760 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 49.776.233 | 76.260.760 |
| Likvide beholdninger | | 51.128.944 | 27.857.562 |
| Omsætningsaktiver | | 126.810.654 | 143.133.739 |
| Aktiver | | 224.968.318 | 245.386.415 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 4.517.120 | 6.769.637 |
| Overført overskud eller underskud | | 169.599.082 | 195.357.858 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 20.000.000 | 6.000.000 |
| Egenkapital | | 196.616.202 | 210.627.495 |
| Udskudt skat | | 2.417 | 0 |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | | 7.429.161 | 5.645.048 |
| Hensatte forpligtelser | | 7.431.578 | 5.645.048 |
| Bankgæld | | 6.400.000 | 6.400.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.025.184 | 16.377.658 |
| Skyldig skat | | 0 | 4.952.806 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 261.194 | 0 |
| Anden gæld | | 2.234.160 | 1.383.408 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 20.920.538 | 29.113.872 |
| Gældsforpligtelser | | 20.920.538 | 29.113.872 |
| Passiver | | 224.968.318 | 245.386.415 |
| Usædvanlige forhold | 1 | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 2 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 3 | | |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|--------------------|
| Egenkapital primo | 2.500.000 | 6.769.637 | 195.357.858 | 6.000.000 | 210.627.495 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (6.000.000) | (6.000.000) |
| Årets resultat | 0 | (2.252.517) | (25.758.776) | 20.000.000 | (8.011.293) |
| Egenkapital ultimo | 2.500.000 | 4.517.120 | 169.599.082 | 20.000.000 | 196.616.202 |

Noter

1 Usædvanlige forhold

Selskabet har i året konstateret et væsentligt tab på kapitalandele, som hovedsageligt relaterer sig til et datterselskabs udlån til koncernforbundne parter i forbindelse med realiserede eller planlagte afhændelser af søsterselskaber.

2 Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har virksomheden - opgjort den 30. juni 2023 - opgjort en gevinst på værdipapirer målt til dagsværdi på ca. 6,5 mio.kr. Selskabet er særdeles solvent, og den samlede population af noterede værdipapirer forventes at fortsætte de potive takter og på sigt fuldt ud genvinde værdien fra før Rusland/Ukraine-krigen.

Efter balancedagen har virksomheden afhændet sine ejerandele i datterselskabet Restaurations-selskabet Nørrebro Bryghus A/S. Nedskrivning af investeringen til geninvindingsværdi og af tilgodehavende til nettorealiseringsværdi er indarbejdet i årsrapporten 2022, da ledelsen allerede ultimo 2022 havde igangsat planerne og kendte til det estimerede økonomiske udfald.

3 Usikkerhed ved indregning og måling

I regnskabsposterne "Andre værdipapirer og kapitalandele" og "Andre tilgodehavender" er indeholdt investering og tilgodehavender, netto 2,5 mio.kr., hos selskaber relateret til Lyngby Boldklub. Boldklubbens ledelse arbejder fortsat med de planer, som blev lagt tilbage i 2018 for at optimere klubbens økonomi. Der er vores vurdering, at der er overvejende sandsynlighed for, at planerne lykkes særligt set i lyset af klubbens oprykning til superligaen. Aktiverne er i regnskabet optaget til kurs 100, men der knytter sig nogen usikkerhed til værdiansættelse af de indregnede aktiver.

4 Personaleomkostninger

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 1.272.193 | 1.381.450 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.462 | 4.355 |
| Andre personaleomkostninger | 8.703 | 11.521 |
| | 1.285.358 | 1.397.326 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |

5 Af- og nedskrivninger

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 57.199 | 57.199 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | 0 | (117.600) |
| | 57.199 | (60.401) |

6 Andre finansielle indtægter

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.375.382 | 1.419.112 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 891.221 | 878.015 |
| Renteindtægter i øvrigt | 273.258 | 219.197 |
| Valutakursreguleringer | 719.179 | 210.710 |
| Dagsværdireguleringer | 8.434.431 | 19.103.657 |
| Øvrige finansielle indtægter | 4.125.456 | 3.729.194 |
| | 15.818.927 | 25.559.885 |

7 Andre finansielle omkostninger

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 709.842 | 795.583 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 236.377 | 246.245 |
| Valutakursreguleringer | 27.646 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 11.434.397 | 5.246.656 |
| Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter | 11.008 | 220.246 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 137.829 | 98.087 |
| | 12.557.099 | 6.606.817 |

8 Skat af årets resultat

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 250.186 | 5.096.769 |
| Ændring af udskudt skat | 78.187 | (1.208) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 55.509 | 154.764 |
| | 383.882 | 5.250.325 |

9 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|-------------------------------------|----------------------------|--|
| | kr. | kr. |
| Kostpris primo | 1.000.000 | 408.563 |
| Kostpris ultimo | 1.000.000 | 408.563 |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | (224.029) |
| Årets afskrivninger | 0 | (57.199) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | (281.228) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.000.000 | 127.335 |

10 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Udskudt skat kr. |
|---|---|---|---|---|------------------------|
| Kostpris primo | 50.173.351 | 18.274.944 | 2.204.781 | 23.717.068 | 75.770 |
| Tilgange | 0 | 1.345.260 | 0 | 4.002.500 | 0 |
| Afgange | (7.057.378) | 0 | 0 | 0 | (75.770) |
| Kostpris ultimo | 43.115.973 | 19.620.204 | 2.204.781 | 27.719.568 | 0 |
| Opskrivninger primo | 6.769.537 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (30.335) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | (11.377.658) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte | (4.000.000) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | (7.390.607) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 943.928 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre reguleringer | 840.185 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 18.762.070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 4.517.120 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | 0 | (147.309) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | 0 | (147.309) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 47.633.093 | 19.620.204 | 2.204.781 | 27.572.259 | 0 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--|---------------|----------|----------------|
| NH 2001 A/S | Rudersdal | A/S | 100,00 |
| Baldersbuen ApS | Rudersdal | ApS | 66,67 |
| Restaurationselskabet Nørrebro Bryghus A/S | Høje-Taastrup | A/S | 60,00 |
| Skansen A/S | Rudersdal | A/S | 100,00 |
| Scan Estates Florida ApS | Rudersdal | ApS | 100,00 |
| Scan Estate I LLC | USA | LLC | 100,00 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---|-----------|----------|----------------|--------------------|-----------------|
| NDH 2001 A/S | København | A/S | 50,00 | 19.173.832 | 1.442.314 |
| FDK Holding ApS | København | ApS | 21,37 | 6.364.062 | 3.193.465 |

11 Andre tilgodehavender

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Øvrige tilgodehavender | 11.190.771 | 13.603.267 |
| | 11.190.771 | 13.603.267 |

Hovedparten af beløbet relaterer sig til udlånselementet af Mercant Equity aftaler med Danske Bank.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 61 t.EUR i Merchant Equity Large Cap IV ApS.

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 148 t.EUR i Merchant Equity Large Cap V K/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 126 t.EUR i Merchant Equity Large Cap VI A/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 42 t.EUR i Merchant Equity Infrastructure II A/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 78 t.EUR i Merchant Equity Large Cap VII A/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskyldelse af yderligere 94 t.EUR i Merchant Equity Large Cap VIII A/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskyldelse af yderligere 80 t.EUR i Merchant Equity Infrastructure III A/S.

Selskabet har givet tilsagn om indskydelse af yderligere 1.200 t.kr. i Nordic Secondary Fund II K/S.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ulimiteret, solidarisk selvskyldnerkaution og støtteklæringer for datterselskaberne Skansen A/S og Baldersbuen ApS. Primo året var der stillet tilsvarende selvskyldnerkaution for datterselskabet Restaurationsselskabet Nørrebro Bryghus A/S, men denne er ophørt i forbindelse med selskabets salg af datterselskabet i 2023.

Herudover har selskabet stillet ubegrænset støtteklæring for Scan Estates Florida ApS (datterselskab) og NDH 2011 A/S (associeret selskab).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i associerede virksomheder er:

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Vedrører negativ kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder hvor modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og hvor det er sand-synligt, at denne forpligtelse til blive aktualiseret.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

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.”

Jette Egelund Heegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e8dd3c1e-8be9-4366-b887-0109e44c3bb8

IP: 90.116.xxx.xxx

2023-07-04 05:23:11 UTC



Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

Adm. direktør

Serienummer: 4307d5f3-c967-4e19-b474-e3f0410d7929

IP: 90.116.xxx.xxx

2023-07-04 09:01:28 UTC



Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 4307d5f3-c967-4e19-b474-e3f0410d7929

IP: 90.116.xxx.xxx

2023-07-04 09:01:28 UTC



Frederik Poul Johannes Anker Heegaard

Dirigent

Serienummer: 4307d5f3-c967-4e19-b474-e3f0410d7929

IP: 90.116.xxx.xxx

2023-07-04 09:01:28 UTC



Nils-Erik Norsker

Bestyrelsesformand

Serienummer: 72bad553-e43c-48b2-8533-b439b02442b8

IP: 94.147.xxx.xxx

2023-07-04 09:44:34 UTC



Helle Simonsen

Revisor

Serienummer: f6bc2ad1-7c9c-49f3-a86b-7dcf1cae7a9d

IP: 83.151.xxx.xxx

2023-07-04 11:00:26 UTC



Penneo dokumentnøgle: SFK2B-S2QAI-3WZ6P-MDILO-EIPDW-M00OG

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>