

FRF Invest ApS

Tandal 25, 9380 Vestbjerg

CVR-nr. 25 37 55 80

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2024

Dirigent:

.....
Freddy Frandsen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FRF Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vestbjerg, den 30. april 2024

Direktion:

.....
Freddy Frandsen

.....
Hanne Frandsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i FRF Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for FRF Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, som I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 30. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FRF Invest ApS
Adresse, postnr. by	Tandal 25, 9380 Vestbjerg
CVR-nr.	25 37 55 80
Stiftet	1. maj 2000
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Freddy Frandsen Hanne Frandsen
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed og anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 304.665 kr. mod et underskud på 1.631.784 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 12.107.182 kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Andre eksterne omkostninger	-63.539	-66.679
	Bruttoresultat	-63.539	-66.679
2	Personaleomkostninger	-360.000	-360.000
	Resultat før finansielle poster	-423.539	-426.679
3	Finansielle indtægter	858.726	279.170
4	Finansielle omkostninger	-44.278	-1.941.199
	Resultat før skat	390.909	-2.088.708
	Skat af årets resultat	-86.244	456.924
	Årets resultat	<u>304.665</u>	<u>-1.631.784</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	Overført resultat	182.665	-5.749.584
		<u>304.665</u>	<u>-1.631.784</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	400.241	383.915
		<u>400.241</u>	<u>383.915</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>400.241</u>	<u>383.915</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udsudte skatteaktiver	371.043	457.287
	Tilgodehavende selskabsskat	93.069	84.609
		<u>464.112</u>	<u>541.896</u>
5	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.442.320	8.788.262
		<u>10.442.320</u>	<u>8.788.262</u>
	Likvide beholdninger	<u>879.823</u>	<u>3.271.407</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.786.255</u>	<u>12.601.565</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.186.496</u>	<u>12.985.480</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	11.860.182	11.677.517
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
		<u>12.107.182</u>	<u>11.920.317</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.051	39.050
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	13.935	1.012.949
	Anden gæld	26.328	13.164
		<u>79.314</u>	<u>1.065.163</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>79.314</u>	<u>1.065.163</u>
	PASSIVER I ALT	<u>12.186.496</u>	<u>12.985.480</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	11.677.517	117.800	11.920.317
Overført via resultatdisponering	0	182.665	122.000	304.665
Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800
Egenkapital				
31. december 2023	<u>125.000</u>	<u>11.860.182</u>	<u>122.000</u>	<u>12.107.182</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FRF Invest ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Unoterede aktier måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i unoterede aktier vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

Likvide beholdninger består af bankindestående.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Dagsværdi

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

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	360.000	360.000
	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer af børsnoterede værdipapirer	719.888	0
Andre finansielle indtægter	138.838	279.170
	<u>858.726</u>	<u>279.170</u>
4 Finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer af børsnoterede værdipapirer	0	1.868.937
Andre finansielle omkostninger	44.278	72.262
	<u>44.278</u>	<u>1.941.199</u>

5 Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer består af børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskursen (dagsværdiniveau 1). Årets dagsværdireguleringer fremgår af note 3.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har committet sig til at investere i alt 746.000 kr. som co-Investor. I indeværende år er der investeret yderligere 16.326 kr. således at der i alt er investeret 562.621 kr., hvorved det resterende commitment pr. 31. december 2023 er på 183.327 kr.

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.”

Freddy Frandsen

Underskriver

Serienummer: 997fccc3-703d-4f64-8e91-54c4a0b15b58

IP: 178.157.xxx.xxx

2024-05-02 08:32:00 UTC



Freddy Frandsen

Dirigent

Serienummer: 997fccc3-703d-4f64-8e91-54c4a0b15b58

IP: 178.157.xxx.xxx

2024-05-02 08:32:00 UTC



Hanne Frandsen

Underskriver

Serienummer: be08ee8c-d313-4cb7-88d0-a6e66d1d9d55

IP: 178.157.xxx.xxx

2024-05-02 08:34:04 UTC



Allan Terp

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 3db8ddc0-a72b-41b0-96f4-9194dba55950

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-05-02 09:52:12 UTC



Penneo dokumentnøgle: OOC8Z-H33TO-TFV2X-JEVPO-DA4F6-EVCYQ

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 tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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