

Acasma ApS

Papirøen 51, 8.2.
1436 København K

CVR-nr. 27620205

Årsrapport 2023

1. januar 2023 - 31. december 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 24. maj 2024

Nicolai Frisch Erichsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Resultatdisponering | 12 |
| Aktiver | 13 |
| Passiver | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Acasma ApS
Papirøen 51, 8.2.
1436 København K

CVR-nr.: 27620205

Direktion

Nicolai Frisch Erichsen

Revisor

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

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er investering i noterede og unoterede selskaber samt ydelse af konsulentbistand.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK -2.959.773 mod DKK 1.384.405 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 25.980.214.

Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende.

Freetrailer – Back on track

I januar 2023 trådte Acasmas adm. direktør ind som Group CEO i teknologivirksomheden Freetrailer. En række tilpasninger over året har fået Freetrailer tilbage på vækstsporet i 2023. Det er derfor ledelsens forventning at Freetrailer fremadrettet bliver en væsentligt aktiv i Acasma. For at sikre den løbende drift af Acasma samt udvikling af forretningen er der tilknyttet en medarbejder til Acasma. .

Oprydning i porteføljen

En række start ups og scale ups som Acasma har investeret i, har ikke udviklet sig som forventet. Disse er derfor blevet afhændet med tab, hvilket er den væsentligste årsag til Acasmas negative resultat for 2023.

Ligeledes har selskabets eksterne kapitalforvalter ikke performet som ønsket og vil blive udskiftet i 2024. Ligeledes har selskabets eksterne kapitalforvalter ikke performet som ønsket og vil blive udskiftet i 2024.

Samlet set har 2023 med en underskud på 2,9 mio. kr. ikke været tilfredsstillende. 2023 blev det kun 3. år med negativt resultat siden etableringen af Acasma i 2004.

Balancen viser pr. 31. december 2021 en positiv egenkapital på 26,0 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ingen begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Forventninger til 2024

Ledelsen ser positivt på 2024. På lang sigt ser Ledelsen fortsat aktivt ejerskab i en række spændende vækstvirksomheder som attraktiv i fht. at forrente selskabets egenkapital.

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 24. maj 2024

I direktionen

Nicolai Frisch Erichsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Acasma ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Acasma ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2023 - 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt, og det er i den forbindelse besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang, fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores 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.

Søborg, den 24. maj 2024

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

mne23408

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.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning" 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.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger 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.

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 samt modtagne udbytter.

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.

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 |
|-------------|---------|
| 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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 | 40 år | 20% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 20% |

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter 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 nettosalgpris 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Passiver

Egenkapital

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

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 nettorealiseringsværdi.

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatningen med øvrige danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens 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

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

Resultatopgørelse

| | Note | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttotab | | -138.999 | 174.070 |
| Personaleomkostninger | 2 | -307.555 | -256.898 |
| Indtjeningsbidrag | | -446.554 | -82.828 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -10.000 | -10.000 |
| Andre driftsomkostninger | | -2.932.598 | 0 |
| Resultat af primær drift | | -3.389.152 | -92.828 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9 | -3.151 | -232.477 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.619.064 | 10.078.290 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.188.933 | -8.368.580 |
| Resultat før skat | | -2.962.172 | 1.384.405 |
| Skat af årets resultat | 5 | 2.399 | 0 |
| Årets resultat | | -2.959.773 | 1.384.405 |
| Særlige poster | 1 | | |

Resultatdisponering

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|-------------------|------------------|
| Årets resultat foreslås disponeret således: | | |
| Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret | 2.000.000 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 3.000.000 |
| Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | -210.128 |
| Overført til overført resultat | -6.459.773 | -1.405.467 |
| Årets resultat | -2.959.773 | 1.384.405 |

Aktiver

| | Note | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Rettigheder | | 15.000 | 25.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 15.000 | 25.000 |
| Grunde og bygninger | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 47.619 | 47.619 |
| Materielle anlægsaktiver | 7, 11 | 47.619 | 47.619 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9 | 35.000 | 38.151 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10 | 889.006 | 1.289.006 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 924.006 | 1.327.157 |
| Anlægsaktiver | | 986.625 | 1.399.776 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 350.125 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.715.941 | 1.659.624 |
| Andre tilgodehavender | | 2.178.625 | 13.232.444 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 5 | 100.361 | 214.494 |
| Tilgodehavender | | 3.994.927 | 15.456.687 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10 | 19.622.028 | 15.884.547 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 19.622.028 | 15.884.547 |
| Likvide beholdninger | | 1.668.493 | 1.390.501 |
| Omsætningsaktiver | | 25.285.448 | 32.731.735 |
| Aktiver i alt | | 26.272.073 | 34.131.511 |

Passiver

| | Note | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 24.355.214 | 30.814.987 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 1.500.000 | 3.000.000 |
| Egenkapital | | 25.980.214 | 33.939.987 |
| Hensættelser til udskudt skat | 5 | 0 | 2.399 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 2.399 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 30.000 | 30.000 |
| Anden gæld | | 261.859 | 159.125 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 291.859 | 189.125 |
| Gældsforpligtelser | | 291.859 | 189.125 |
| Passiver i alt | | 26.272.073 | 34.131.511 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Eventualaktiver | 12 | | |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksom- hedskapital | Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|-------------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital pr. 1. januar 2022 | 125.000 | 210.128 | 32.220.454 | 1.000.000 | 33.555.582 |
| Udbetalt udbytte | | | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | -210.128 | -1.405.467 | 3.000.000 | 1.384.405 |
| Egenkapital pr. 1. januar 2023 | 125.000 | 0 | 30.814.987 | 3.000.000 | 33.939.987 |
| Ekstraordinært udbytte | | | 2.000.000 | | 2.000.000 |
| Udbetalt udbytte | | | -2.000.000 | -3.000.000 | -5.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 0 | -6.459.773 | 1.500.000 | -4.959.773 |
| Egenkapital pr. 31. december 2023 | 125.000 | 0 | 24.355.214 | 1.500.000 | 25.980.214 |

Noter

1. Særlige poster

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-----------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Avance ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 9.482.444 |
| I alt | <u>0</u> | <u>9.482.444</u> |

Særlige poster er indregnet i forskellige poster i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter.

2. Personaleomkostninger

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Gager og lønninger | 298.959 | 239.811 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.232 | 17.087 |
| Andre personaleomkostninger | 4.364 | 0 |
| I alt | <u>307.555</u> | <u>256.898</u> |
| Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede | <u>1</u> | <u>1</u> |

3. Finansielle indtægter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 67.556 | 63.426 |
| Andre finansielle indtægter | 1.547.391 | 10.014.864 |
| I alt | <u>1.614.947</u> | <u>10.078.290</u> |

4. Finansielle omkostninger

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.188.933 | 8.368.580 |
| I alt | <u>1.188.933</u> | <u>8.368.580</u> |

Noter, fortsat

5. Skat af årets resultat

| | Selskabs- skat | Udskudt skat | Skat af årets resultat |
|--|-------------------|-----------------|------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Skyldig pr. 1. januar 2023 | -214.494 | 2.399 | |
| Modtaget vedrørende tidligere år | 214.494 | | |
| Skat af årets resultat | 0 | -2.399 | -2.399 |
| Betalt udbytteskat | -100.361 | | |
| Skyldig pr. 31. december 2023 | -100.361 | 0 | |
| Skat af årets resultat i resultatopgørelsen | | | -2.399 |
| <i>Som er indregnet således i balancen:</i> | | | |
| Kortfristet tilgodehavende (omsætningsaktiv) | -100.361 | 0 | |
| I alt | -100.361 | 0 | |

6. Immaterielle anlægsaktiver

| | <i>Retligheder</i> | <i>I alt</i> | <i>2022</i> |
|--|--------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris pr. 1. januar 2023 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Kostpris pr. 31. december 2023 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023 | -25.000 | -25.000 | -15.000 |
| Årets afskrivninger | -10.000 | -10.000 | -10.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023 | -35.000 | -35.000 | -25.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 | 15.000 | 15.000 | 25.000 |

Noter, fortsat

7. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar | I alt | 2022 |
|--|------------------------|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris pr. 1. januar 2023 | 0 | 107.619 | 107.619 | 107.619 |
| Tilgang i året | 15.659.849 | 0 | 15.659.849 | 0 |
| Afgang i året | -15.659.849 | 0 | -15.659.849 | 0 |
| Kostpris pr. 31. december 2023 | 0 | 107.619 | 107.619 | 107.619 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023 | 0 | -60.000 | -60.000 | -60.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023 | 0 | -60.000 | -60.000 | -60.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 | 0 | 47.619 | 47.619 | 47.619 |
| Salgspris, afgang | 12.750.000 | 0 | 12.750.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | -15.659.849 | 0 | -15.659.849 | 0 |
| Fortjeneste/tab ved afhændelse | -2.909.849 | 0 | -2.909.849 | 0 |

8. Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdi- papirer og kapitalandele | I alt | 2022 |
|--|--|---|----------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris pr. 1. januar 2023 | 60.500 | 1.289.006 | 1.349.506 | 3.173.194 |
| Tilgang i året | 0 | 700.000 | 700.000 | 85.000 |
| Afgang i året | 0 | -1.100.000 | -1.100.000 | -1.800.000 |
| Kostpris pr. 31. december 2023 | 60.500 | 889.006 | 949.506 | 1.458.194 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023 | -22.349 | 0 | -22.349 | 210.128 |
| Årets afskrivninger | -3.151 | | -3.151 | -232.477 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | 0 | 0 | 0 | -108.688 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023 | -25.500 | 0 | -25.500 | -131.037 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 | 35.000 | 889.006 | 924.006 | 1.327.157 |

Noter, fortsat

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | Ejerandel | Virksom- hedskapi- tal | Ifølge seneste årsrapport | | Acasma ApS' andel | |
|--|-----------|------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-------------------------|
| | | | Årets resultat | Egenkapi- tal | Årets resultatandel | Andel af egenkapital |
| | | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Acasma Ventures ApS, Søborg | 51% | 50.000 | -77.102 | -70.924 | -39.322 | -36.171 |
| Falcono Trends ApS, Søborg | 87,5% | 35.000 | 0 | 40.000 | 0 | 35.000 |
| I alt | | | | | -39.322 | -1.171 |
| Der indregnes således: | | | | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | | | 35.000 |
| I alt | | | | | | 35.000 |

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).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

| | | |
|---|-----|------------|
| Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi | DKK | 794.645 |
| Dagsværdi pr. 31-12-2023 | DKK | 19.622.027 |

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

| | Regnskabsmæssig værdi af aktiver stillet til sikkerhed |
|--|--|
| | DKK |
| Likvider deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut | 245.481 |

Noter, fortsat

12. Eventualaktiver

2023

DKK

Ikke-indregnede udskudte skatteaktiver som følge af uudnyttede skattemæssige underskud

1.465.225

13. Eventualforpligtelser

Acasma 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.

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.”

Nicolai Frisch Erichsen

Direktionsmedlem

Serienummer: 421a1592-71f0-4142-b323-30f6c3e40535

IP: 80.165.xxx.xxx

2024-05-25 19:13:24 UTC



Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision

Serienummer: 3572a006-2551-44b2-8ee5-a06c99bd10b6

IP: 87.59.xxx.xxx

2024-05-25 19:44:57 UTC



Nicolai Frisch Erichsen

Dirigent

Serienummer: 421a1592-71f0-4142-b323-30f6c3e40535

IP: 80.165.xxx.xxx

2024-05-25 20:02:46 UTC



Penneo dokumentnøgle: EWQ57-2KQSA-V5XIU-UW1CU-PJAL7-ZVT7Q

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>**