



HNC Holding ApS

Bakketoppen 12
2830 Virum
CVR-nr. 30 27 37 45

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2024

Henrik Meling Norup
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023 | 11 |
| Balance pr. 30. september 2023 | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for HNC Holding 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. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 24. januar 2024

Direktion

Henrik Meling Norup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HNC Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HNC Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Roskilde, den 24. januar 2024

Boreco
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 07 49 81

Simon Daniel Elvemand
statsautoriseret revisor
mne45890

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | HNC Holding ApS Bakketoppen 12 2830 Virum CVR-nr.: 30 27 37 45 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 1. oktober 2006 Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemsted: Lyngby-Taarbæk |
| Direktion | Henrik Meling Norup, direktør |
| Revision | Boreco Statsautoriseret revisionspartnerselskab Vindingevej 10 4000 Roskilde |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, finansiering, investering samt at eje anparter og dermed forbundne forvaltninger af likvider og værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 2.147.178, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på DKK 23.775.485.

Selskabets ledelse har valgt at ændre regnskabspraksis for klassifikation, indregning og måling af kapitalandele i kapitalinteresser, således at selskabets regnskab giver et mere retvisende billede. Hidtil har selskabet klassificeret kapitalandelene som "Andre værdipapirer og kapitalandele" indregnet til kostpris hvis denne overstiger nettorealisationsværdien, men har valgt fremadrettet at klassificere kapitalandelene som "Kapitalandele i kapitalinteresser" og anvende indre værdi. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er der foretaget tilretning af sammenligningstal for 2021/22.

Ovenstående ændring af praksis, har medført en samlet ændring i årets resultat i 2021/22 på t.kr. 617. Aktiverne er forøget med t.kr 617 og egenkapitalen er forøget med t.kr 617 pr. 30. september 2022. Ændringen har ingen skatteeffekt, hverken på årets skat eller den udskudte skat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HNC Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele

Selskabets ledelse har ønsket at ændre regnskabspraksis for klassifikation, indregning og måling af kapitalandele i kapitalinteresser, således at selskabets regnskab giver et mere retvisende billede. Hidtil har selskabet klassificeret kapitalandelene som "Andre værdipapirer og kapitalandele" indregnet til kostpris hvis denne overstiger nettorealisationsværdien, men har valgt fremadrettet at klassificere kapitalandelene som "Kapitalandele i kapitalinteresser" og anvende indre værdi. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er der foretaget tilretning af sammenligningstal for 2021/22.

Ovenstående ændring af praksis, har medført en samlet ændring i årets resultat i 2021/22 på t.kr. 617. Aktiverne er forøget med t.kr 617 og egenkapitalen er forøget med t.kr 617 pr. 30. september 2022. Ændringen har ingen skatteeffekt, hverken på årets skat eller den udskudte skat.

Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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 accontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiserings værdi.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilnyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og posi- tiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæs- sig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes ved- taget inden godkendelsen af årsrapporten for HNC Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amorti- seret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt be- regnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 aconto- skatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

| | <u>Note</u> | <u>2022/2023</u> DKK | <u>2021/2022</u> DKK |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | -23.252 | -23.500 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -376.628 | 2.066.458 |
| Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser | | 2.251.741 | 617.187 |
| Finansielle indtægter | | 317.281 | 8.915 |
| Finansielle omkostninger | | -21.964 | -71.127 |
| Resultat før skat | | 2.147.178 | 2.597.933 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 278 |
| Årets resultat | | 2.147.178 | 2.598.211 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 61.000 | 58.900 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 737.367 | 2.683.645 |
| Overført resultat | | 1.348.811 | -144.334 |
| | | 2.147.178 | 2.598.211 |

Balance pr. 30. september 2023

| | Note | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | 3 | 5.788.894 | 3.537.153 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 16.842.426 | 17.719.054 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5 | 25.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 22.656.320 | 21.256.207 |
| Anlægsaktiver i alt | | 22.656.320 | 21.256.207 |
| Selskabsskat | | 8.203 | 3.354 |
| Tilgodehavender | | 8.203 | 3.354 |
| Værdipapirer | | 680.902 | 392.922 |
| Værdipapirer | | 680.902 | 392.922 |
| Likvide beholdninger | | 866.914 | 458.234 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.556.019 | 854.510 |
| Aktiver i alt | | 24.212.339 | 22.110.717 |

Balance pr. 30. september 2023

| | <u>Note</u> | <u>2023</u> DKK | <u>2022</u> DKK |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 14.019.265 | 13.781.898 |
| Overført resultat | | 9.570.220 | 7.721.409 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 61.000 | 58.900 |
| Egenkapital | | <u>23.775.485</u> | <u>21.687.207</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.750 | 13.750 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 423.104 | 409.759 |
| Anden gæld | | 0 | 1 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>436.854</u> | <u>423.510</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>436.854</u> | <u>423.510</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>24.212.339</u></u> | <u><u>22.110.717</u></u> |
| Oplysning om dagsværdi | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|--|------------------------------|--|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 125.000 | 13.164.711 | 7.721.409 | 58.900 | 21.070.020 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 617.187 | 0 | 0 | 617.187 |
| Korrigeret egenkapital 1. oktober 2022 | 125.000 | 13.781.898 | 7.721.409 | 58.900 | 21.687.207 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -58.900 | -58.900 |
| Årets resultat | 0 | 737.367 | 1.348.811 | 61.000 | 2.147.178 |
| Udloddet udbytte fra associerede virksomheder | 0 | -500.000 | 500.000 | 0 | 0 |
| Egenkapital 30. september 2023 | 125.000 | 14.019.265 | 9.570.220 | 61.000 | 23.775.485 |

Noter

| | <u>2022/2023</u> | <u>2021/2022</u> |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Oplysning om dagsværdi | | |
| Værdipapirer | | |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo | <u>392.922</u> | <u>439.365</u> |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>287.980</u> | <u>-46.443</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>680.902</u> | <u>392.922</u> |

Af ændringer af dagsværdien, der er indregnet i resultatopgørelsen udgør 288 t.kr. urealiserede gevinster.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Kostpris 1. oktober 2022 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Kostpris 30. september 2023 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober 2022 | <u>-125.000</u> | <u>-125.000</u> |
| Værdireguleringer 30. september 2023 | <u>-125.000</u> | <u>-125.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> |
|----------------|-----------------|------------------|
| HMN Invest ApS | Virum | 100% |

Noter

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 3 Kapitalandele i kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 2.919.966 | 0 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | <u>0</u> | <u>2.919.966</u> |
| Kostpris 30. september 2023 | <u>2.919.966</u> | <u>2.919.966</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober 2022 | 617.187 | 0 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 617.187 |
| Årets resultat | <u>2.251.741</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 30. september 2023 | <u>2.868.928</u> | <u>617.187</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | <u>5.788.894</u> | <u>3.537.153</u> |

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|--------------------|----------|-----------|
| Tokanten ApS | Holbæk | 16,66% |
| Trekanten Sorø A/S | Holbæk | 16,66% |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 4.554.343 | 4.554.343 |
| Kostpris 30. september 2023 | <u>4.554.343</u> | <u>4.554.343</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober 2022 | 13.164.711 | 13.073.253 |
| Årets resultat | -376.628 | 2.066.458 |
| Udbytte modtaget | <u>-500.000</u> | <u>-1.975.000</u> |
| Værdireguleringer 30. september 2023 | <u>12.288.083</u> | <u>13.164.711</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | <u>16.842.426</u> | <u>17.719.054</u> |

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------|----------|-----------|
| A/S Butikstorvet | Holbæk | 25% |
| FHS Ejendomme ApS | Holbæk | 33% |
| Ruge ApS | Holbæk | 33% |

5 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|---|--|
| Kostpris 1. oktober 2022 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 25.000 |
| Kostpris 30. september 2023 | 25.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 25.000 |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

Den samlede forpligtelse pr. 30. september 2023 udgør kr. 0.

Selskabet har til fordel for virksomhederne Tokanten Aps og Trekanten Sorø ApS' mellemværende med DLR Kredit stillet pro rata kaution.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer med en kursværdi pr. 30. september 2023 på t.kr. 861 er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sin fordring hos HMN Invest ApS.