
Frese Ejendomme ApS

Sorøvej 8, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 30 71 63 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 15/3 2024

Jørgen Leif Cadovius
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 5 |
| Balance 31. december | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 9 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Frese Ejendomme ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. marts 2024

Direktion

René Barington
direktør

Bestyrelse

Jørgen Leif Cadovius
formand

Søren Østergaard Sørensen
næstformand

Kim Thorsted Frese

Tina Sofie Frese

Søren Hoelgaard Justesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frese Ejendomme ApS

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frese Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 15. marts 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
mne44062

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Frese Ejendomme ApS Sorøvej 8 4200 Slagelse CVR-nr: 30 71 63 37 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse |
| Bestyrelse | Jørgen Leif Cadovius, formand Søren Østergaard Sørensen, næstformand Kim Thorsted Frese Tina Sofie Frese Søren Hoelgaard Justesen |
| Direktion | René Barington |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 5.674.563 | 6.059.234 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -2.408.049 | -2.326.642 |
| Resultat før finansielle poster | | 3.266.514 | 3.732.592 |
| Finansielle indtægter | 2 | 507.765 | 616.774 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -861.365 | -585.756 |
| Resultat før skat | | 2.912.914 | 3.763.610 |
| Skat af årets resultat | 4 | -640.820 | -839.264 |
| Årets resultat | | 2.272.094 | 2.924.346 |

Resultatdisponering

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 7.500.000 |
| Overført resultat | 2.272.094 | -4.575.654 |
| | 2.272.094 | 2.924.346 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 30.646.753 | 31.894.858 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 82.255 | 547.234 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 30.729.008 | 32.442.092 |
| Deposita | | 112.413 | 112.413 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 112.413 | 112.413 |
| Anlægsaktiver | | 30.841.421 | 32.554.505 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.365 | 30.937 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.902.756 | 17.667.304 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 86.031 |
| Tilgodehavender | | 9.909.121 | 17.784.272 |
| Likvide beholdninger | | 336.093 | 336.602 |
| Omsætningsaktiver | | 10.245.214 | 18.120.874 |
| Aktiver | | 41.086.635 | 50.675.379 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 891.000 | 891.000 |
| Overført resultat | | 9.338.579 | 7.066.484 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 7.500.000 |
| Egenkapital | | 10.229.579 | 15.457.484 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.060.053 | 2.054.703 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.060.053 | 2.054.703 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 24.815.291 | 26.632.963 |
| Deposita | | 1.146.023 | 1.161.629 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 25.961.314 | 27.794.592 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 6 | 1.579.443 | 1.251.563 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 245.357 | 952.765 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 904.864 |
| Selskabsskat | | 635.470 | 2.033.196 |
| Anden gæld | | 375.419 | 226.212 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.835.689 | 5.368.600 |
| Gældsforpligtelser | | 28.797.003 | 33.163.192 |
| Passiver | | 41.086.635 | 50.675.379 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 891.000 | 7.066.485 | 7.500.000 | 15.457.485 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -7.500.000 | -7.500.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.272.094 | 0 | 2.272.094 |
| Egenkapital 31. december | 891.000 | 9.338.579 | 0 | 10.229.579 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er ejendomsudlejning.

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| | 480.602 | 614.907 |
| | 27.163 | 1.867 |
| | 507.765 | 616.774 |

3. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| | 861.365 | 585.756 |
| | 861.365 | 585.756 |

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

Regulering af skat vedrørende tidligere år

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| | 635.470 | 2.033.196 |
| | 5.350 | -1.205.218 |
| | 0 | 11.286 |
| | 640.820 | 839.264 |

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|--------------------------|--|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 69.836.787 | 547.234 |
| Tilgang i årets løb | 694.964 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 464.979 | -464.979 |
| Kostpris 31. december | <u>70.996.730</u> | <u>82.255</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 37.941.928 | 0 |
| Årets afskrivninger | 2.408.049 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>40.349.977</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>30.646.753</u> | <u>82.255</u> |
| Afskrives over | <u>3-50 år</u> | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |

6. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Efter 5 år | 18.155.827 | 21.015.216 |
| Mellem 1 og 5 år | 6.659.464 | 5.617.747 |
| Langfristet del | 24.815.291 | 26.632.963 |
| Inden for 1 år | 1.579.443 | 1.251.563 |
| | <u>26.394.734</u> | <u>27.884.526</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 6. Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Deposita | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.146.023 | 1.161.629 |
| Langfristet del | 1.146.023 | 1.161.629 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | <u>1.146.023</u> | <u>1.161.629</u> |

| | 2023 | 2022 |
|---|------|------|
| | DKK | DKK |
| 7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|--|------------|------------|
| Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på | 30.646.753 | 31.894.858 |
|--|------------|------------|

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frese Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er stillet ejerpantebrev overfor tidligere ejer af ejendommen af Bodebjergvej 22, 5620 Glamsbjerg på nominelt TDKK 5.000. Ejendommen har pr. 31. december 2023 en regnskabsmæssig værdi på TDKK 2.607.

8. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| Navn | Hjemsted |
|-------------------|----------|
| Frese Holding ApS | Slagelse |

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frese Ejendomme ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af huslejeindtægter, og indregnes lineært over regnskabsåret ved indbetalinger af husleje.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|--------------------|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Installationer mv. | 3-25 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

Noter til årsregnskabet

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.