

Frececo ApS

c/o Accura Advokataktieselskab Alexandriagade 8, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 31 32 55 36

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2024

Dirigent:

.....
Morten Hummelose

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. juni 2024
Direktion:

.....
Morten Hummelose

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frececo ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frececo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor
mne16653

Simon Blendstrup
statsaut. revisor
mne44060

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Frececo ApS c/o Accura Advokataktieselskab Alexandriagade 8, 2150 Nordhavn
Adresse, postnr. by	
CVR-nr.	31 32 55 36
Stiftet	13. marts 2008
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Hummelose
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.347	0	0	0	0
Bruttoresultat	-4.502	-3.015	-438	-1.415	-718
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	0	-115.440	294.929	64.474	232.378
Resultat af finansielle poster	968.425	-4.563.246	5.259.122	2.289.527	2.223.816
Resultat før skat	961.774	-4.566.261	5.258.684	2.352.586	2.455.476
Årets resultat	952.794	-4.455.430	4.166.470	1.849.155	2.244.523
Balance					
Anlægsaktiver	1.059.656	919.962	1.080.425	702.223	437.728
Omsætningsaktiver	4.676.544	3.937.902	8.379.950	4.405.814	2.632.330
Balancesum	5.736.200	4.857.864	9.460.375	5.108.037	3.070.058
Egenkapital	5.657.287	4.854.493	9.459.924	5.008.274	3.036.200
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.595	294.078	-997.282	-331.093	1.324.584
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-108.531	-354.906	1.485.458	413.509	-1.223.910
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-150.000	-150.000	-47.500	-75.000	-37.510
Pengestrøm i alt	-206.936	-210.828	440.676	7.416	63.164
Nøgletal					
Soliditetsgrad	98,6 %	99,9 %	100,0 %	98,0 %	98,9 %
Egenkapitalforrentning	18,1 %	-62,3 %	57,6 %	46,0 %	73,9 %
Personale					
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	2	0	0	0	0

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Koncernen er etableret i 2022, hvorfor hoved- og nøgletallene for 2019 - 2021 udelukkende udgøres af moderselskabet.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i virksomheder, både børsnoterede og unoterede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 952.794 t.kr. mod et underskud på 4.455.430 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 5.657.287 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Redegørelse for samfundsansvar

Ledelsen har på baggrund af en foretaget risikovurdering ikke identificeret nogle væsentlige risici i forhold til menneskerettigheder, klima- og miljø-påvirkning, medarbejderforhold eller antikorrupsion. Som følge heraf er der ikke udarbejdet politikker for de respektive områder. Dette er ud fra en vurdering af de afgrænsede aktiviteter i Frececo, som består i investering i virksomheder, primært i EQT, samt at selskabet foruden selskabets direktør har en medarbejder.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Virksomheden har på denne baggrund ikke fastlagt måltal m.v. angående underrepræsenteret køn.

Virksomheden vil forholde sig hertil, hvis der fremadrettet sker en forøgelse af antallet af medarbejdere.

Virksomheden har kun 2 medarbejdere og er derfor ikke forpligtet til at opstille måltal og politikker for øverste ledelse og øvrige ledelse.

Oversigt

	2023
<i>Øverste ledelsesorgan</i>	
Samlet antal medlemmer	1
Underrepræsenteret køn i %	0
Måltal i %	0
Årstal for opfyldelse af måltal	
<i>Øvrige ledelsesniveauer</i>	
Samlet antal medlemmer	1

Øverste ledelsesorgan

Virksomheden har i alt 2 ansatte, incl. selskabets direktør, og har således ikke fastlagt måltal m.v. angående underrepræsenteret køn.

Virksomheden vil forholde sig hertil, hvis der fremadrettet sker en forøgelse af antallet af medarbejdere.

Det øverste ledelsesorgan består af 1 medlem, hvilket er Frececos direktør.

Øvrige ledelsesniveauer

Den øvrige ledelse består af 1 medlem.

Den øvrige ledelse er personer med direkte reference til direktionen.

Redegørelse for dataetik

Virksomheden har ikke formuleret dataetik, idet der foruden selskabets direktør er en ansat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsesberetning

Virksomhedens resultat for 2024 er afhængigt af udviklingen i de kapitalandele og værdipapirer, som virksomheden ejer. Udviklingen af disse virksomheder er igen afhængigt af den globale økonomiske udvikling. Den faktiske udvikling i 2024 vil derfor være påvirket af usikkerheder og risici, som er uden for virksomhedens kontrol.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Nettoomsætning	1.347	0	0	0
	Vareforbrug	-110	0	0	0
	Andre driftsindtægter	0	60	0	60
17	Andre eksterne omkostninger	-5.739	-3.075	-5.309	-2.954
	Bruttoresultat	-4.502	-3.015	-5.309	-2.894
18	Personaleomkostninger	-1.021	0	-1.021	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.128	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	-6.651	-3.015	-6.330	-2.894
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.421	0	-4.421	0
	Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	0	-115.440	0	-115.440
4	Finansielle indtægter	998.029	49.558	1.000.089	49.791
	Finansielle omkostninger	-25.183	-4.497.364	-25.182	-4.497.398
	Resultat før skat	961.774	-4.566.261	964.156	-4.565.941
5	Skat af årets resultat	-8.980	110.831	-8.956	110.832
	Årets resultat	952.794	-4.455.430	955.200	-4.455.109

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	78.626	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.517	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	20.908	0	0
		<u>80.143</u>	<u>20.908</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	66.523	28.477
	Kapitalandele i associerede virksomheder	68.079	0	68.079	0
	Kapitalandele i kapitalinteresser	13.421	832.167	0	818.746
	Andre værdipapirer og kapitalandele	891.975	60.899	891.975	60.899
	Andre tilgodehavender	6.038	5.988	6.038	5.988
		<u>979.513</u>	<u>899.054</u>	<u>1.032.615</u>	<u>914.110</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.059.656</u>	<u>919.962</u>	<u>1.032.615</u>	<u>914.110</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	391	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	31.518	11.499
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.000	0	4.000	0
10	Udskudte skatteaktiver	191.000	117.000	191.000	117.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	81	0	81
	Andre tilgodehavender	7.507	9.489	5.990	7.460
		<u>202.898</u>	<u>126.570</u>	<u>232.508</u>	<u>136.040</u>
7	Værdipapirer og kapitalandele	<u>4.338.138</u>	<u>3.468.635</u>	<u>4.338.138</u>	<u>3.468.635</u>
	Likvide beholdninger	<u>135.508</u>	<u>342.697</u>	<u>134.483</u>	<u>336.229</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.676.544</u>	<u>3.937.902</u>	<u>4.705.129</u>	<u>3.940.904</u>
	AKTIVER I ALT	<u>5.736.200</u>	<u>4.857.864</u>	<u>5.737.744</u>	<u>4.855.014</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2023	2022	2023	2022	
		PASSIVER				
		Egenkapital				
		Selskabskapital	127	127	127	127
		Reserve for opskrivninger	0	0	0	0
		Overført resultat	5.657.160	4.814.366	5.659.888	4.814.688
		Foreslået udbytte	0	40.000	0	40.000
		Egenkapital i alt	5.657.287	4.854.493	5.660.015	4.854.815
		Gældsforpligtelser				
		Kortfristede				
		gældsforpligtelser				
		Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.260	3.298	457	156
		Skyldig selskabsskat	76.962	0	76.937	0
		Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	240	23	240	23
		Anden gæld	451	50	95	20
			78.913	3.371	77.729	199
		Gældsforpligtelser i alt	78.913	3.371	77.729	199
		PASSIVER I ALT	5.736.200	4.857.864	5.737.744	4.855.014

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 6 Resultatdisponering
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 18 Personaleomkostninger

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	127	915.802	8.493.994	50.000	9.459.923
	Overført via resultatdisponering	0	0	-4.495.430	40.000	-4.455.430
	Overførsel	0	-915.802	915.802	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-50.000	-50.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-100.000	0	-100.000
	Egenkapital 1. januar 2023	127	0	4.814.366	40.000	4.854.493
	Overført via resultatdisponering	0	0	952.794	0	952.794
	Udloddet udbytte	0	0	0	-40.000	-40.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-110.000	0	-110.000
	Egenkapital 31. december 2023	127	0	5.657.160	0	5.657.287
		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	127	915.802	8.493.995	50.000	9.459.924
6	Overført via resultatdisponering	0	0	-4.495.109	40.000	-4.455.109
	Overførsel	0	-915.802	915.802	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-50.000	-50.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-100.000	0	-100.000
	Egenkapital 1. januar 2023	127	0	4.814.688	40.000	4.854.815
6	Overført via resultatdisponering	0	0	955.200	0	955.200
	Udloddet udbytte	0	0	0	-40.000	-40.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-110.000	0	-110.000
	Egenkapital 31. december 2023	127	0	5.659.888	0	5.660.015

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	952.794	-4.455.430
14	Reguleringer	-958.318	4.452.279
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-5.524	-3.151
15	Ændring i driftskapital	171	-491
	Pengestrømme fra primær drift	-5.353	-3.642
	Renteindbetalinger m.v.	63.160	150.124
	Renteudbetalinger m.v.	-275	-13.362
	Betalt selskabsskat	-5.937	160.958
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.595	294.078
	Køb af materielle anlægsaktiver	-60.363	-20.909
	Nettokøb/-salg af finansielle anlægsaktiver	-82.666	-23.391
	Lån til associeret virksomhed	-4.000	0
	Nettokøb/-salg af værdipapirer, omsætningsaktiver	38.498	-310.606
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-108.531	-354.906
	Udbetalt udbytte	-150.000	-150.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-150.000	-150.000
	Årets pengestrøm	-206.936	-210.828
	Likvider 1. januar	342.697	564.818
	Valutakursregulering	-253	-11.293
16	Likvider 31. december	135.508	342.697

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frececo ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres for tjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter ved udlejning indgår i nettoomsætningen på tidspunktet, hvor lejeindtægterne periodemæssigt hører til.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Posten omfatter modtagne udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressen, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i Kapitalinteresser måles til dagsværdi (dagsværdihierarkietniveau 3). De årlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen (kapitalinteresser). Såfremt en dagsværdi ikke kan bestemmes, måles kapitalandelene til kostpris.

Andre 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige 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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Usikkerhed om indregning og måling

Koncern

Selskabet har pr. 31. december 2023 indregnet skatteaktiv på i alt 191 mio. kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførselsberettigede skattemæssige underskud.

Ledelsen har indregnet skatteaktivet på baggrund af en fremskrivning af selskabets forventede fremtidige skattepligtige indkomst i de kommende 5 år baseret på en gennemsnitlig årlig værditilvækst på 5 %.

3 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets beholdning af noterede værdipapirer og andre kapitalandele har udviklet sig positivt efter regnskabsårets afslutning som følge af udviklingen på de finansielle markeder.

Der er herudover efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.183	199
Andre finansielle indtægter	998.029	49.558	997.906	49.592
	<u>998.029</u>	<u>49.558</u>	<u>1.000.089</u>	<u>49.791</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	82.980	6.169	82.956	6.168
Årets regulering af udskudt skat	-74.000	-117.000	-74.000	-117.000
	<u>8.980</u>	<u>-110.831</u>	<u>8.956</u>	<u>-110.832</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
6 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	40.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	110.000	100.000
Overført resultat	845.200	-4.595.109
	<u>955.200</u>	<u>-4.455.109</u>

Efter regnskabsårets afslutning er der foretaget ekstraordinære udlodninger på i alt 65 mio. kr.

7 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)	Andre værdipapirer og kapitalandele (Anlægsaktiver)
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	4.338.138	826.164
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	922.457	2.214
Dagsværdiniveau	1	3
Modervirksomhed		
Dagsværdi, ultimo	4.338.138	826.164
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	922.757	2.214
Dagsværdiniveau	1	3

Kapitalandele i Andre værdipapirer og kapitalandele (Anlægsaktiver) består af investeringer i kapitalandele i Private Equity selskaber, unoterede selskaber. Private Equity værdiansættes pr. halvår til dagsværdier, som er opgjort af Private Equitys administrator. De underliggende selskabers dagsværdier opgøres på baggrund af anerkendte værdiansættelsesmetoder. Kapitalandelene er indregnet til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierkiet), der er baseret på investorrapportering for de underliggende kapitalandele, hvori nettoaktiverne enten måles til dagsværdi eller svarer til dagsværdi i henhold til indgåede aftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver består af børsnoterede aktier og obligationer, der er indregnet til balancedagens kursværdi (niveau 1 i dagsværdihierarkiet).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	0	0	20.908	20.908
Tilgange	58.846	1.517	0	60.363
Overført	20.908	0	-20.908	0
Kostpris 31. december 2023	79.754	1.517	0	81.271
Afskrivninger	1.128	0	0	1.128
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.128	0	0	1.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	78.626	1.517	0	80.143
Afskrives over	25-50 år	5 år		

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 12.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	0	133.917	61.097	5.988		201.002
Regulering primo	0	0	92	0		92
Tilgange	72.500	0	12.367	50		84.917
Afgange	0	0	-2.252	0		-2.252
Overført	0	-120.496	120.496	0		0
Kostpris 31. december 2023	72.500	13.421	191.800	6.038		283.759
Værdireguleringer 1. januar 2023	0	698.250	-198	0		698.052
Regulering primo	0	0	-91	0		-91
Årets værdiregulering	-4.421	0	2.214	0		-2.207
Overførsel	0	-698.250	698.250	0		0
Værdireguleringer 31. december 2023	-4.421	0	700.175	0		695.754
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	68.079	13.421	891.975	6.038		979.513

Der er i år overført mellem kapitalandele i kapitalinteresser og Andre værdipapirer og kapitalandele baseret på ændring i ejerandele og vurdering af formålkravet, som er ændret i løbet af 2023. Målemetoden for de pågældende værdipapirer er uændret (dagsværdi) i forhold til tidligere indregning. Overførslen har derfor ikke påvirket resultat, balancesum eller egenkapital, ligesom hoved- og nøgletalsoversigten i Ledelsesberetningen ikke er påvirket.

Koncern

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Hauser Plads ApS	København	50,00 %	136.158	-8.842

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i kapital-interesser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris						
1. januar 2023	28.477	0	120.496	61.097	5.988	216.058
Regulering primo	0	0	0	92	0	92
Tilgange	38.046	72.500	0	12.367	50	122.963
Afgange	0	0	0	-2.252	0	-2.252
Overført	0	0	-120.496	120.496	0	0
Kostpris						
31. december 2023	66.523	72.500	0	191.800	6.038	336.861
Værdireguleringer						
1. januar 2023	0	0	698.250	-198	0	698.052
Regulering primo	0	0	0	-91	0	-91
Årets værdiregulering	0	-4.421	0	2.214	0	-2.207
Overførsel	0	0	-698.250	698.250	0	0
Værdireguleringer						
31. december 2023	0	-4.421	0	700.175	0	695.754
Regnskabsmæssig værdi						
31. december 2023	66.523	68.079	0	891.975	6.038	1.032.615

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Frececo RC Holding ApS	København	100,00 %	66.608	87
Frececo RC Taastrup ApS	København	100,00 %	41.532	-706
Frececo RC Roskilde ApS	København	100,00 %	8.094	-946

Associerede virksomheder

Hauser Plads ApS	København	50,00 %	136.158	-8.842
------------------	-----------	---------	---------	--------

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-117.000	0	-117.000	0
Årets regulering af udskudt skat	-74.000	-117.000	-74.000	-117.000
Udskudt skat 31. december	-191.000	-117.000	-191.000	-117.000
Udskudt skat vedrører:				
Skattemæssigt underskud	-191.000	-117.000	-191.000	-117.000
	-191.000	-117.000	-191.000	-117.000

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra indkomståret 2022, som forfalder til betaling i sambeskatningskredsen.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

13 Nærtstående parter

Koncern

Frececo ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Morten Hummelose	Danmark	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2023	2022
Koncern		
Udloddet udbytte	150.000	150.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	240	23
Renteomkostninger til virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0
Modervirksomhed		
Udloddet udbytte	150.000	150.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.183	199
Renteomkostninger til virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0
Koncerntilskud	38.046	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.518	11.499
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	240	23

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 18, Personaleomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.128	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4.421	0
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	0	-100.895
Finansielle indtægter	-998.029	-49.648
Finansielle omkostninger	25.182	4.713.653
Skat af årets resultat	8.980	-110.831
	<u>-958.318</u>	<u>4.452.279</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.591	-3.411
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.420	2.920
	<u>171</u>	<u>-491</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	135.508	342.697
	<u>135.508</u>	<u>342.697</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til EY	1.082	264	968	200
Lovpligtig revision	316	150	259	200
Erklæringsopgaver med sikkerhed	34	0	34	0
Skatterådgivning	311	0	311	0
Andre ydelser	421	114	364	0
	<u>1.082</u>	<u>264</u>	<u>968</u>	<u>200</u>

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.”

Morten Hummelose

Direktion

På vegne af: selskabet

Serienummer: mh@frececo.com

IP: 37.158.xxx.xxx

2024-07-01 16:53:46 UTC

Morten Hummelose

Dirigent

På vegne af: selskabet

Serienummer: mh@frececo.com

IP: 37.158.xxx.xxx

2024-07-01 16:53:46 UTC

Robert Christensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b24f52f4-2766-4b2f-9d6f-145e8a747b74

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-07-01 17:17:22 UTC



Simon Kallesøe Blendstrup

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 46ff114a-28b6-4cc1-9180-768cae1d2ff7

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-07-01 17:43:35 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1AXGJ+00QCU-SF8P6-SN70A-8XIIK-NN3GA

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**