



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Propreco A/S
Rådhusvej 13, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 32 78 23 96

Årsrapport
2023

This document has esignatur Agreement-ID: 490847pUrxp251959785

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. juli 2024.

David Ernst-Sunne
Dirigent

Fiolstræde 44, 3. th. | 1171 København K | Telefon: 35 24 59 24 | Fax: 35 37 00 70

www.bsrev.dk | Tilknyttet RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Propreco A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 22. juli 2024

Direktion

David Ernst-Sunne
direktør

Bestyrelse

Adam Ernst-Sunne
formand

Simon Ernst-Sunne

David Ernst-Sunne



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Propreco A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Propreco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 revisorerets 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Som det fremgår af note nr. 2 finansieres selskabets løbende drift ved salg og mellemfinansiering af selskabets udviklingsprojekter samt belåning af koncernens investeringsejendomme. På balancetidspunktet er der ikke indgået bindende finansieringsaftaler til at imødegå alle kortfristede gældsforpligtelser, men ledelsen forventer, at opnå tilstrækkelig finansiering til at indfri selskabets forpligtelser ved forfald samt at omlægge selskabets finansiering fra kortfristet til langfristet finansiering. På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til direktion

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets direktion, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er med tillæg af rente blevet indfriet i regnskabsåret.

København, den 22. juli 2024

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
mne34097



Selskabsoplysninger

Selskabet	Propreco A/S Rådhusvej 13 2920 Charlottenlund CVR-nr.: 32 78 23 96 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Adam Ernst-Sunne, formand Simon Ernst-Sunne David Ernst-Sunne
Direktion	David Ernst-Sunne, direktør
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Modervirksomhed	Filcon Holding ApS



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med handel og investering herunder udlejning vedrørende fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -4.913 t.kr. mod -4.345 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.886 t.kr. mod -10.797 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttotab	-4.912.800	-4.344.915
3 Personaleomkostninger	-2.322.509	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-18.653	0
Andre driftsomkostninger	-5.611.496	-152.436
Driftsresultat	-12.865.458	-4.497.351
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.878.960	-3.392.727
Indtægter af kapitalinteresser	8.203.931	-133.398
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.295	0
Andre finansielle indtægter	111.012	37.658
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2.721.917	-404.460
Resultat før skat	16.626.823	-8.390.278
5 Skat af årets resultat	1.258.844	-2.406.598
Årets resultat	17.885.667	-10.796.876
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.700.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	36.265.726	-3.526.125
Disponeret fra overført resultat	-21.080.059	-7.270.751
Disponeret i alt	17.885.667	-10.796.876
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	1.200.000	0



Balance 31. december

Aktiver		2023	2022
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.097	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>75.097</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	43.554.195	574.255
8	Kapitalinteresser	6.460.301	1.461.900
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	250.000	250.000
10	Andre tilgodehavender	363.600	0
11	Deposita	39.020	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.667.116</u>	<u>2.286.155</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>50.742.213</u>	<u>2.286.155</u>
Omsætningsaktiver			
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.783.400	5.783.400
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.212.068	1.287.322
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	13.125	91.250
	Tilgodehavende selskabsskat	3.498	0
	Andre tilgodehavender	2.969.597	1.274.540
12	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	692.973
	Periodeafgrænsningsposter	1.097.799	0
	Tilgodehavender i alt	<u>8.079.487</u>	<u>9.129.485</u>
	Likvide beholdninger	<u>783.843</u>	<u>306.429</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.863.330</u>	<u>9.435.914</u>
	Aktiver i alt	<u>59.605.543</u>	<u>11.722.069</u>



Balance 31. december

Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.254.388	0
Overført resultat	595.381	4.664.102
Egenkapital i alt	20.349.769	5.164.102
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	1.262.342
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.115.502	2.414.531
Hensatte forpligtelser i alt	4.115.502	3.676.873
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.406.598	66.234
Gæld til kapitalinteresser	421.258	105.633
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.827.856	171.867
13 Kortfristet del af langfristet gæld	15.915.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.298.758	866.491
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	185.193	0
Selskabsskat	3.498	830.236
Anden gæld	7.909.967	1.012.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.312.416	2.709.227
Gældsforpligtelser i alt	35.140.272	2.881.094
Passiver i alt	59.605.543	11.722.069

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Kapitalberedskab
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	0	13.890.401	14.390.401
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	1.570.577	1.570.577
Årets resultatdisponering	0	-3.526.125	-7.270.751	-10.796.876
Overført	0	-12.185.213	12.185.213	0
Overført	0	15.711.338	-15.711.338	0
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	0	4.664.102	5.164.102
Årets resultatdisponering	0	36.265.726	-21.080.059	15.185.667
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.700.000	2.700.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.700.000	-2.700.000
Udloddet udbytte	0	-1.300.000	1.300.000	0
Overført	0	-15.711.338	15.711.338	0
	500.000	19.254.388	595.381	20.349.769



Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandele i kapitalinteresser, der er målt til kostpris, omfatter ejerskabet af selskabets projekter om udvikling af to nye bydele i Hillerød Kommune, af omfattende kulturelle faciliteter, herunder stadion og uddannelsesinstitutioner samt boliger. Bydelene forventes at omfatte 425.000 etagemeter med tillæg af stadionfaciliteter mv.

Udviklingsprojekterne forløber planmæssigt, op har indtil nu opnået de godkendelser mv., der har været krævet. Da projekterne endnu ikke er endeligt materialiseret, værdiansættelsen af kapitalandelene forbundet med usikkerhed. Det er dog ledelsens forventning, at projekternes værdi overstiger kostprisen, hvorfor der ikke er indikationer på nedskrivningsbehov.

2. Kapitalberedskab

Selskabet har indgået en række betingede handler omkring selskabets udviklingsprojekter, der forventes gennemført i løbet af 2024. Selskabet finansierer løbende driften og selskabets forpligtelser ved at indgå mellemfinansiering af selskabets betingede handler. Det er endvidere hensigten at styrke selskabets kapitalberedskab gennem langfristet finansiering via koncernens investeringsejendomme. På denne baggrund anser selskabets ledelse, at selskabet har tilstrækkelig adgang til at finansiere selskabets forpligtelser ved forfald.

	2023 kr.	2022 kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.247.369	0
Pensioner	54.000	0
Andre omkostninger til social sikring	21.140	0
	2.322.509	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	0
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	109.585	0
Andre finansielle omkostninger	2.612.332	404.460
	2.721.917	404.460



Noter

	2023 kr.	2022 kr.
5. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	830.236
Årets regulering af udskudt skat	-1.262.342	1.576.362
Regulering af tidligere års skat	3.498	0
	-1.258.844	2.406.598
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	375.712	375.712
Tilgang vedrørende fusion	608.341	0
Tilgang i årets løb	24.000	0
Kostpris 31. december 2023	1.008.053	375.712
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-375.712	-375.712
Årets af-/nedskrivninger	-18.653	0
Tilgang vedrørende Fusion	-538.591	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-932.956	-375.712
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	75.097	0



Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	16.285.593	11.693.593
Koncerttilskud	0	4.600.000
Tilgang i årets løb	7.079.323	0
Afgang i årets løb	-16.176.593	-8.000
Kostpris 31. december 2023	7.188.323	16.285.593
Nedskrivninger 1. januar 2023	-19.362.391	-11.025.842
Korrektion af tidligere opskrivning	15.680.528	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	37.732.796	-8.337.765
Årets tilbageførsler på afgang	-36.114	1.216
Udbytte	-1.300.000	0
Nedskrivning	-4.904.689	0
Opskrivninger 31. december 2023	27.810.130	-19.362.391
Modregnet i tilgodehavender	4.440.240	1.236.522
Overført til hensatte forpligtelser	4.115.502	2.414.531
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	8.555.742	3.651.053
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	43.554.195	574.255
8. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	1.461.900	1.538.000
Tilgang i årets løb	5.000.001	0
Afgang i årets løb	-1.600	-76.100
Kostpris 31. december 2023	6.460.301	1.461.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	6.460.301	1.461.900



Noter

	31/12 2023	31/12 2022	
	kr.	kr.	
9. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar 2023	250.000	0	
Tilgang i årets løb	0	250.000	
Afgang i årets løb	0	0	
Kostpris 31. december 2023	250.000	250.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	250.000	250.000	
10. Andre tilgodehavender			
Kostpris 1. januar 2023	0	0	
Tilgang i årets løb	363.600	0	
Afgang i årets løb	0	0	
Kostpris 31. december 2023	363.600	0	
Nedskrivninger 1. januar 2023	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	363.600	0	
11. Deposita			
Kostpris 1. januar 2023	0	0	
Tilgang i årets løb	39.020	0	
Afgang i årets løb	0	0	
Kostpris 31. december 2023	39.020	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	39.020	0	
12. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 31. december 2023 kr.
Direktion	9,55	1.366.124	0



Noter

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	15.915.000	15.915.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.406.598	0	9.406.598	0
Gæld til kapitalinteresser	421.258	0	421.258	0
	25.742.856	15.915.000	9.827.856	0



Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	102
Andre eventualforpligtelser	39
Eventualforpligtelser i alt	141

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har overfor de tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæringer. Tilbagetrædelseserklæringerne er i tilfælde af evt. konkurs mv. afgivet til fordel for virksomhedernes andre kreditorer for selskabets tilgodehavender, der pr. 31/12 2023 udgør t.kr. 1.225. Herunder har selskabet afgivet støtteerklæringer til at understøtte den enkelte virksomheds betalingsforpligtelser ved forfald. Selskabet har i den forbindelse indregnet t.kr. 4.116 som hensatte forpligtelser vedr. tilknyttede virksomheder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Filcon Holding ApS, CVR-nr. 33 06 26 64, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Propreco A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ledelsen har valgt at ændre regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i kapitalinteresser fra indregning og måling efter indre værdis metode til kostpris. Kapitalinteresserne omfatter udviklingsprojekterne Stadionkvarter Favrholm og Udviklingselskabet Hestehaven. Da indre værdi ikke udtrykker værdien af udviklingsprojekterne i deres nuværende stader, anvendes kostprisen som et mere retvisende billede af investeringerne. Ændringen har medført, at de tidligere indregnede nedskrivninger efter indre værdis metode vedrørende kapitalinteresserne er tilbageført over egenkapitalen 1/1 2023 og ændret i sammenligningstillene. Ændringen har medført at årets resultat 2022 er forbedret med 1.570 t.kr., ligesom egenkapital og balancesum 31/12 2022 er forøget med 1.570 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (sammenlægningsmetoden)



Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret gennemført en fusion med de helejede tilknyttede virksomheder Propreco Administration ApS og Propreco Development ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2023.

Ved den koncerninterne virksomhedssammenlægning anvendes sammenlægningsmetoden og ved anvendelse af bogført-værdi-metoden. Herved sammenlægges virksomhederne til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb.

Anvendelsen af metoden betyder, at virksomhedssammenlægningen gennemført pr. 1. januar 2023 uden at der er sket tilretning af sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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



Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.



Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsjendomme:

- Investeringsjendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.



Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".



Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Propreco A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

David Ernst-Sunne

Navnet returneret af dansk MitID var:
David Ernst-Sunne
Direktør
ID: 8f94c29b-e5c5-41c2-bd33-a2d2a85024d8
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID



David Ernst-Sunne

Navnet returneret af dansk MitID var:
David Ernst-Sunne
Bestyrelsesmedlem
ID: 8f94c29b-e5c5-41c2-bd33-a2d2a85024d8
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID



Adam Ernst-Sunne

Navnet returneret af dansk MitID var:
Adam Ernst-Sunne
Bestyrelsesformand
ID: 50b9dbdc-f298-48dc-be30-4e8a3749e18d
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID



Simon Ernst-Sunne

Navnet returneret af dansk MitID var:
Simon Ernst-Sunne
Bestyrelsesmedlem
ID: 8ee9150b-619b-43a0-8560-479b711fdae7
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID



Torben B. Petersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Torben Brun Petersen
Statsautoriseret revisor
ID: 13b6ff29-af3f-4047-b1bc-9aff9c6338cb
CVR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID



David Ernst-Sunne

Navnet returneret af dansk MitID var:
David Ernst-Sunne
Dirigent
ID: 8f94c29b-e5c5-41c2-bd33-a2d2a85024d8
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 22-07-2024
Underskrevet med MitID

