

Anpartsselskabet af 25. Juni 2010 Nr. 18

Strandøre 16, 2100 København Ø
CVR-nr. 33 04 40 97

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.06.23

Annemaria Francati Marx
Dirigent



| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 - 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 - 18 |

Selskabet

Anpartsselskabet af 25. Juni 2010 Nr. 18
Strandøre 16
2100 København Ø

Hjemsted: København
CVR-nr.: 33 04 40 97
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Annemaria Francati Marx

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Anpartsselskabet af 25. Juni 2010 Nr. 18.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 21. juni 2023

Direktionen

Annemaria Francati Marx

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Anpartsselskabet af 25. Juni 2010 Nr. 18

Vi har opstillet årsregnskabet for Anpartsselskabet af 25. Juni 2010 Nr. 18 for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 21. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og, direkte eller indirekte, at foretage investeringer i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -11.963.415 mod DKK 8.029.159 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 129.756.760.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | | 2022 DKK | 2021 DKK |
|--|---|--------------------|-------------------|
| | Bruttotab | -84.148 | -129.384 |
| 1 | Personaleomkostninger | -1.699.265 | -1.691.035 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -1.783.413 | -1.820.419 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -245.418 | -302.085 |
| | Resultat af primær drift | -2.028.831 | -2.122.504 |
| | Finansielle indtægter | 5.891.893 | 16.858.149 |
| | Finansielle omkostninger | -15.822.095 | -4.436.984 |
| | Resultat før skat | -11.959.033 | 10.298.661 |
| 3 | Skat af årets resultat | -4.382 | -2.269.502 |
| | Årets resultat | -11.963.415 | 8.029.159 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 4.000.000 | 4.000.000 |
| | Overført resultat | -15.963.415 | 4.029.159 |
| | I alt | -11.963.415 | 8.029.159 |

| AKTIVER | | 31.12.22 | 31.12.21 |
|----------------|--|--------------------|--------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 707.923 | 840.007 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 707.923 | 840.007 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 500.000 | 500.000 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 3.229.785 | 3.120.565 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.925.674 | 1.250.630 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 7.655.459 | 4.871.195 |
| | Anlægsaktiver i alt | 8.363.382 | 5.711.202 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 390.743 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 4.649.672 | 8.705.917 |
| 6 | Tilgodehavender i alt | 5.040.415 | 8.705.917 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 99.984.183 | 119.950.281 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 99.984.183 | 119.950.281 |
| | Likvide beholdninger | 16.576.769 | 12.161.871 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 121.601.367 | 140.818.069 |
| | Aktiver i alt | 129.964.749 | 146.529.271 |

| PASSIVER | | 31.12.22 | 31.12.21 |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | 125.631.760 | 141.595.175 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 4.000.000 | 4.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 129.756.760 | 145.720.175 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 0 | 36.083 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 36.083 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 77.500 | 76.587 |
| | Selskabsskat | 0 | 517.317 |
| | Anden gæld | 130.489 | 179.109 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 207.989 | 773.013 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 207.989 | 773.013 |
| | Passiver i alt | 129.964.749 | 146.529.271 |

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.22 | 125.000 | 141.595.175 | 4.000.000 | 145.720.175 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -4.000.000 | -4.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -15.963.415 | 4.000.000 | -11.963.415 |
| Saldo pr. 31.12.22 | 125.000 | 125.631.760 | 4.000.000 | 129.756.760 |

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.683.144 | 1.677.728 |
| Andre omkostninger til social sikring | 14.976 | 13.307 |
| Andre personaleomkostninger | 1.145 | 0 |
| I alt | 1.699.265 | 1.691.035 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 2 | 2 |

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

| | | |
|---|---------|---------|
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 245.418 | 302.085 |
| I alt | 245.418 | 302.085 |

3. Skat af årets resultat

| | | |
|-------------------------------------|---------|-----------|
| Årets aktuelle skat | 18.370 | 2.284.040 |
| Årets regulering af udskudt skat | -36.083 | -16.886 |
| Regulering af skat fra tidligere år | 22.095 | 2.348 |
| I alt | 4.382 | 2.269.502 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 1.510.425 |
| Tilgang i året | 340.000 |
| Afgang i året | -849.999 |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 1.000.426 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22 | -670.418 |
| Afskrivninger i året | -245.418 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 623.333 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22 | -292.503 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 707.923 |

5. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder andele | |
|------------------------------------|--|-----------|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 500.000 | 1.250.629 |
| Tilgang i året | 0 | 2.675.045 |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 500.000 | 3.925.674 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 500.000 | 3.925.674 |
| Navn og hjemsted: | | Ejerandel |
| Associerede virksomheder: | | |
| Meritas Holding ApS, København | | 50% |

| | |
|----------|----------|
| 31.12.22 | 31.12.21 |
| DKK | DKK |

6. Tilgodehavender

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb | 1.500.000 | 4.000.000 |
|---|-----------|-----------|

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten Andre tilgodehavender.

7. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|--|------------|
| Dagsværdi pr. 31.12.22 | 99.984.183 | 99.984.183 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 15.621.642 | 15.621.642 |

8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.612, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kapitalandele i en række kommanditselskaber for i alt t.DKK 14.454. Selskabet har indbetalt t.DKK 3.926 af den tegnede kapital, og den samlede resthæftelse udgør på balancedagen således t.DKK 10.528.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.