



## Force Invest ApS

Svend Estridsens Vej 7  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 34576351

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
23.06.2023

---

**Søren Elmann Ingerslev**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Force Invest ApS  
Svend Estridsens Vej 7  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 34576351  
Stiftelsesdato: 01.10.2014  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Direktion

Morten Kofoed Marker, direktør  
Anders Johannes Skov Marker, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Force Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23.06.2023

## Direktion

**Morten Kofoed Marker**  
direktør

**Anders Johannes Skov Marker**  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Force Invest ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Force Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 23.06.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Søren Strandby**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24684

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er primært at eje og administrere aktier og anparter samt at foretage enkeltstående forretningsmæssige dispositioner.

Årsregnskabet udviser et overskud på 49 t.kr. med et overskud på 9.193 t.kr i 2021.

Egenkapitalen i selskabet udgør pr. 31.12.2022 130.738 t.kr.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(800.722)</b>	<b>(365.797)</b>
Andre finansielle indtægter	1	2.385.586	13.521.321
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(500.000)
Andre finansielle omkostninger	2	(1.420.942)	(809.755)
<b>Resultat før skat</b>		<b>163.922</b>	<b>11.845.769</b>
Skat af årets resultat	3	(114.920)	(2.653.184)
<b>Årets resultat</b>		<b>49.002</b>	<b>9.192.585</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		49.002	9.192.585
<b>Resultatdisponering</b>		<b>49.002</b>	<b>9.192.585</b>



# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.724.845	12.724.845
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.823.910	2.700.539
Kapitalandele i associerede virksomheder		14.557.590	10.743.990
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.079.687	14.069.494
Deposita		39.100	39.100
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>53.225.132</b>	<b>40.277.968</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>53.225.132</b>	<b>40.277.968</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.514.090	1.652.632
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		18.314.773	18.656.861
Andre tilgodehavender		938.658	1.939.370
<b>Tilgodehavender</b>		<b>21.767.521</b>	<b>22.248.863</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		47.687.124	46.584.406
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>47.687.124</b>	<b>46.584.406</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.925.465</b>	<b>24.932.641</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>80.380.110</b>	<b>93.765.910</b>
<b>Aktiver</b>		<b>133.605.242</b>	<b>134.043.878</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		130.637.877	130.588.875
<b>Egenkapital</b>		<b>130.737.877</b>	<b>130.688.875</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.927	38.925
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.697.355	646.732
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16.163	16.162
Skyldig skat		114.920	2.653.184
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.867.365</b>	<b>3.355.003</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.867.365</b>	<b>3.355.003</b>
<b>Passiver</b>		<b>133.605.242</b>	<b>134.043.878</b>

Personaleforhold	5
Eventualforpligtelser	6
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	130.588.875	130.688.875
Årets resultat	0	49.002	49.002
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>130.637.877</b>	<b>130.737.877</b>

# Noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	271.332	264.604
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	683.100	1.172.600
Renteindtægter i øvrigt	61.572	59.838
Valutakursreguleringer	520.038	0
Dagsværdireguleringer	849.544	12.024.279
	<b>2.385.586</b>	<b>13.521.321</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.117	0
Renteomkostninger i øvrigt	123.897	94.869
Dagsværdireguleringer	1.103.517	0
Øvrige finansielle omkostninger	190.411	714.886
	<b>1.420.942</b>	<b>809.755</b>

## 3 Skat af årets resultat

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	114.920	2.653.184
	<b>114.920</b>	<b>2.653.184</b>

#### 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	12.737.345	6.833.854	10.743.990	17.342.880	39.100
Tilgange	0	654.345	3.813.600	16.329.573	0
Afgange	0	(1.530.974)	0	(8.592.666)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>12.737.345</b>	<b>5.957.225</b>	<b>14.557.590</b>	<b>25.079.787</b>	<b>39.100</b>
Nedskrivninger primo	(12.500)	(4.133.315)	0	(3.273.386)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	2.273.286	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(12.500)</b>	<b>(4.133.315)</b>	<b>0</b>	<b>(1.000.100)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>12.724.845</b>	<b>1.823.910</b>	<b>14.557.590</b>	<b>24.079.687</b>	<b>39.100</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Morand Holding ApS	København	ApS	100
Marker Group ApS	Roskilde	ApS	25,00
Marker Group II ApS	Roskilde	ApS	25,00
Nutmeg SPV ApS	København	ApS	58,82

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Harboe & Marker Partnerselskab	København	P/S	46
Harboe & Marker Komplementar ApS	København	ApS	46
Oak Tree SPV ApS	København	ApS	25,11

#### 5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet har investeret i kommanditistandele, hvor selskabet har forpligtet sig til at indbetale 3.500 t.EUR og 350 t.USD i alt. Pr. 31.12.2022 har selskabet indbetalt 2.371 t.EUR og 202 t.USD, hvorfor der resterer en forpligtelse på 1.129 t.EUR og 148 t.USD.

Selskabet har desuden forpligtet sig til investeringer i øvrige kapitalandele for 25 mio. kr. Selskabet har pr. 31.12.2022 indbetalt 4,4 mio. kr., hvorfor der resterer en forpligtelse på 20,6 mio. kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mellemværende med banken er sikret ved pant i værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer og depot udgør 22.357.296 kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter omkostninger til eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger omkostninger til administration mv.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



### **Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.