

FKAP Invest 2012 ApS

**Gudumkærvej 4
7400 Herning**

CVR-nr. 34 60 60 56

ÅRSRAPPORT

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 17/9 2024


Palle Villadsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

Resultatopgørelse.....	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for FKAP Invest 2012 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16 / 9 2024

Direktion

Frode Holm Jensen

Bestyrelse


Palle Villadsen
Formand


Kim Philip Kristensen


Allan Thorsen


Frode Holm Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FKAP Invest 2012 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FKAP Invest 2012 ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 perioden 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.

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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, udfører 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 16/4 2024

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18


Jan Heesgaard
statsaut. revisor
mnc6143

Selskabsoplysninger

Selskabet	FKAP Invest 2012 ApS Gudumkærvej 4 7400 Herning
	E-mail: pv@sandroad.dk
	CVR-nr.: 34 60 60 56
	Stiftet: 2. juli 2012
	Kommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Palle Villadsen, formand Allan Thorsen Frode Holm Jensen Kim Philip Kristensen
Direktion	Frode Holm Jensen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Jan Heesgaard, statsaut. revisor Bendy Stockmal Ulrichsen, revisor, HD

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret afhændet deres kapitalandele i kapitalinteresser.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2023	2022 kr. 1.000
1		
Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	14.090.048	2.295
Andre eksterne omkostninger	-77.407	-8
DRIFTSRESULTAT	14.012.641	2.287
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	502.501	0
Andre finansielle indtægter	0	5
Andre finansielle omkostninger	-2.539	-544
RESULTAT FØR SKAT	14.512.603	1.748
2		
Skat af årets resultat	-107.300	119
ÅRETS RESULTAT	14.405.303	1.867
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.783.022	1.755
Overført resultat	15.788.325	112
DISPONERET I ALT	14.405.303	1.867

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2023	2022 kr. 1.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	236.411	89
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.697.757	0
5 Kapitalandele i kapitalinteresser	0	8.630
Finansielle anlægsaktiver	20.934.168	8.719
ANLÆGSAKTIVER	20.934.168	8.719
Selskabsskat	17.101	1
Andre tilgodehavender	2.659.375	0
Udskudt skatteaktiv	11.900	119
Tilgodehavender	2.688.376	120
Likvide beholdninger	73.345	554
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.761.721	674
AKTIVER	23.695.889	9.393

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2023	2022 kr. 1.000
Virksomhedskapital	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	126.161	3.909
Overført resultat.....	21.075.292	5.287
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.400.000	0
EGENKAPITAL.....	23.681.453	9.276
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.500	7
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	110
Anden gæld.....	7.936	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	14.436	117
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	14.436	117
PASSIVER.....	23.695.889	9.393

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

EGENKAPITALOPGØRELSE

Note	2023	2022 kr. 1.000
Virksomhedskapital primo.....	80.000	80
Virksomhedskapital ultimo.....	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	3.909.183	2.154
Årets bevægelse, resultatdisponering.....	-3.783.022	1.755
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....	126.161	3.909
Overført resultat, primo	5.286.967	5.175
Årets resultat	18.188.325	112
Foreslået udbytte.....	-2.400.000	0
Overført resultat ultimo	21.075.292	5.287
Foreslået udbytte.....	2.400.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....	2.400.000	0
EGENKAPITAL.....	23.681.453	9.276

Noter

	2023	2022 kr. 1.000
1 Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	147.169	-13
	<u>147.169</u>	<u>-13</u>
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser		
Resultatandele fra kapitalinteresser efter skat.....	0	2.308
Fortjeneste ved salg af kapitalandele i kapitalinteresser.....	13.942.879	0
	<u>13.942.879</u>	<u>2.308</u>
Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i alt	<u>14.090.048</u>	<u>2.295</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	107.300	-119
	<u>107.300</u>	<u>-119</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	110.250	10
Årets tilgang.....	0	100
Kostpris 31. december 2023	<u>110.250</u>	<u>110</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2023	-21.008	-8
Årets resultatandele.....	147.169	-13
Op- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>126.161</u>	<u>-21</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>236.411</u>	<u>89</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Mørupvej ApS	100	236.411	147.169

Noter

	2023	2022 kr. 1.000
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	20.697.757	0
	<u>20.697.757</u>	<u>0</u>

	Sand Road Freight A/S	Koncern- goodwill	I alt
5 Kapitalandele i kapitalinteresser			
Kostpris 1. januar 2023	2.789.047	1.911.390	4.700.437
Afgang	-2.789.047	-1.911.390	-4.700.437
Kostpris 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2023	4.241.580	0	4.241.580
Udloddet udbytte.....	-740.000	0	-740.000
Af-/nedskrivninger, primo	0	-311.390	-311.390
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	-3.501.580	311.390	-3.190.190
Op- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser andrager kr. 0.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for FKAP Invest 2012 ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultater efter skat.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder samt 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.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.