

Havstokken Invest ApS

Årsrapport 2023

CVR-nr. 35 83 87 67

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling på selskabets adresse
Nordre Havnekaj 29E, 5300 Kerteminde, den 24. juni 2024

Dirigent:

.....

Knud Andreasen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7-8
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	10-14
Noter	15-16

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 24. juni 2024

Direktion:

Knud Andreasen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Havstokken Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havstokken Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse 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 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 de opnåede revisionsbeviser 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Odense, den 24. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

Havstokken Invest ApS
Nordre Havnekaj 29E
5300 Kerteminde

CVR-nr.: 35 83 87 67
Stiftet: 29. april 2014
Hjemstedskommune: Kerteminde
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Knud Andreasen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabet er et holdingselskab, hvis primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt anden formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 12.360 t.kr. mod et underskud på 22.592 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 150.267 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

RESULTATOPGØRELSE

Note	kr.	2023	2022
	Bruttotab	(159.973)	(145.318)
2	Personale omkostninger	0	(44.191)
	Resultat før finansielle poster	(159.973)	(189.509)
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	142.431	(375.382)
	Resultat af kapitalinteresser	1.344	(24.575)
	Resultat af andre kapitalandele	892.566	(4.309.312)
	Finansielle indtægter	14.875.103	7.921.653
3	Finansielle omkostninger	(179.482)	(30.542.270)
	Resultat før skat	15.571.989	(27.519.395)
4	Skat af årets resultat	(3.211.752)	4.927.064
	ÅRETS RESULTAT	12.360.237	(22.592.331)
	Forslag til resultat disponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapital	122.000	117.800
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	143.774	(399.957)
	Overført resultat	12.094.463	(22.310.174)
		<u>12.360.237</u>	<u>(22.592.331)</u>

BALANCE

AKTIVER

Note	kr.	2023	2022
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.197.269	5.053.216
	Kapitalandele i kapitalinteresser	126.769	125.425
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.564.254	8.671.687
	Anlægsaktiver	<u>14.888.292</u>	<u>13.850.328</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	2.784.573	5.002.306
	Tilgodehavende selskabsskat	2.195.576	3.798.889
	Tilgodehavende hos kapitalinteresser	4.102.750	0
	Andre tilgodehavender	285.315	291.762
	Tilgodehavende i alt	<u>9.368.214</u>	<u>9.092.957</u>
6	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	125.743.175	115.403.812
		<u>125.743.175</u>	<u>115.403.812</u>
	Likvide beholdninger	5.488.737	3.018.710
	Omsætningsaktiver i alt	<u>140.600.126</u>	<u>127.515.479</u>
	AKTIVER I ALT	<u>155.488.418</u>	<u>141.365.807</u>

BALANCE

PASSIVER

Note	kr.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	3.524.359	3.378.962
	Overført resultat	146.540.692	134.446.229
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
	Egenkapital i alt	<u>150.267.051</u>	<u>138.022.991</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.329.573	1.694.952
	Skyldig sameskatningsbidrag	1.891.794	1.533.595
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	83.520
	Anden gæld	0	30.749
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.221.367</u>	<u>3.342.816</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.221.367</u>	<u>3.342.816</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>155.488.418</u></u>	<u><u>141.365.807</u></u>

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2022	80.000	3.778.540	156.756.403	114.400	160.729.343
Overført via resultatdisponering	0	(399.957)	(22.310.174)	117.800	(22.592.331)
Andre værdireguleringer	0	379	0	0	379
Udloddet udbytte	0	0	0	(114.400)	(114.400)
Egenkapitale 01.01.2023	80.000	3.378.962	134.446.229	117.800	138.022.991
Overført via resultatdisponering	0	143.774	12.094.463	122.000	12.360.237
Andre værdireguleringer	0	1.623	0	0	1.623
Udloddet udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Egenkapitalen 31.12.2023	80.000	3.524.359	146.540.692	122.000	150.267.051

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Havstokken Invest ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med faktureringen af ydelserne (salgsmetoden).

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

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere

Resultat af andre kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele omfatter realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt modtagne udbytter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

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

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

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i moderselskabets regnskab. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele består af noterede kapitalandele, der af ledelsen anses som langfristet investering.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien af noterede kapitalandele er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for noterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet).

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

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

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

NOTER

1. Begivenheder efter balancedagen

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

kr.	2023	2022
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	0	44.128
Pensioner	0	63
	<u>0</u>	<u>44.191</u>
 Antal ansatte på balancedagen	 <u>0</u>	 <u>0</u>

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	101.026	154.808
Andre finansielle omkostninger	78.456	30.387.462
	<u>179.482</u>	<u>30.542.270</u>

4. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	(991.205)	0
Årets regulering af udskudt skat	(2.217.733)	(5.002.306)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(2.814)	75.242
	<u>(3.211.752)</u>	<u>(4.927.064)</u>

5. Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapital- interesser	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2023	1.649.679	150.000	10.000.000	11.799.679
Kostpris 31. december 2023	1.649.679	150.000	10.000.000	11.799.679
Værdireguleringer				
1. januar 2023	3.403.537	(24.575)	(1.238.313)	2.050.649
Andel af årets resultat	142.430	1.344	0	143.774
Egenkapitalreguleringer	1.623	0	0	1.623
Dagsværdiregulering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>892.567</u>	<u>892.567</u>
Værdireguleringer				
31. december 2023	<u>3.547.590</u>	<u>(23.231)</u>	<u>(435.746)</u>	<u>3.088.613</u>
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2023	<u>5.197.269</u>	<u>126.769</u>	<u>9.564.254</u>	<u>14.888.292</u>

Havstokken Invest ApS' ejerandele i De 4 ApS omfatter samtlige A-anparter i selskabet, der er tildelt alle stemmerettigheder. Det betyder, at Havstokken Invest ApS har bestemmende indflydelse over De 4 ApS.

NOTER

Tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
De 4 ApS	Kerteminde	1,00 %	519.726.921	14.243.094
Kapitalinteresser				
Havneferie ApS	Kerteminde	50,00%	253.537	2.687

Andre kapitalandele

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Carnegie Feeder Fund I K/S	København

Andre kapitalandele består af en ejerandel på 13,21 % i Carnegie Feeder Fund I K/S, hvis aktiver i al væsentlighed består af kapitalandele, der måles til dagsværdi. Afledt heraf vurderes kapitalandelens kurs indre værdi pr. balancedagen i al væsentlighed at udtrykke kapitalandelens dagsværdi. Dagsværdien af andre kapitalandele udgør 9.564 t.kr. pr. 31. december 2023 og årets værdireguleringer af andre kapitalandele er indregnet med 893 t.kr. i resultatopgørelsen.

6. Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdien af selskabets børsnoterede værdipapirer udgør i alt 125.743 t.kr. pr. 31. december 2023 og årets urealiserede værdireguleringer af børsnoterede værdipapirer er indregnet med i alt 8.379 t.kr. i resultatopgørelsen.

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for kapitalinteressen Havneferie ApS vedrørende en bankkonto, der havde en positiv saldo på 543 t.kr. pr. 31. december 2023. Kautionen er begrænset til 500 t.kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Knud Andreasen

Direktion

På vegne af: Havstokken Invest ApS

Serienummer: d301fe6b-f6a0-4975-aaad-9553e95a665b

IP: 5.186.xxx.xxx

2024-06-24 06:08:28 UTC



Knud Andreasen

Dirigent

På vegne af: Havstokken Invest ApS

Serienummer: d301fe6b-f6a0-4975-aaad-9553e95a665b

IP: 5.186.xxx.xxx

2024-06-24 06:08:28 UTC



Brian Skovhus Jakobsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f4e2f440-6b05-4190-bd8b-9ed44fd2f32e

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-24 07:50:55 UTC



Penneo dokumentnøgle: CEOJD-52ZVE-J3TT4-FEEW4-MBZ61-FMEZO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**