

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Investeringsanpartsselskabet

Skolelodden 6, 4581 Rørvig

CVR-nr. 36 39 48 97

Årsrapport for 2023

Godkendt på generalforsamlingen

den 3 / 6 2024

Dirigent Julius Bohlmann Gerner

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

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

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.

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

Selskabet fravælger revision fremadrettet og opfylder reglerne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rørvig, den 31. maj 2024

Direktionen:

Julius Bohlmann Gerner

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Investeringsanpartsselskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsanpartsselskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance 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”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers 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 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 regnskabsbrugerne 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 be-

svigelser er højre end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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.

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.

Hellerup, den 31. maj 2024

BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01

Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor
mne32856

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Investeringsanpartsselskabet

Skolelodden 6

4581 Rørvig

Danmark

CVR nr. 36 39 48 97

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Odsherred

Direktion

Julius Bohlmann Gerner

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S

Tuborgvej 32

DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Investeringsanpartsselskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B virksomhed med enkelte tilvalg fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer er børsnoteret papirer, der værdiansættes til kursværdien på statusdagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2023

		2023	2022
	Note	kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger.....		9.634	9.786
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-9.634	-9.786
Resultat af kapitalinteresser	1	166.698	145.970
Finansielle indtægter.....		70.731	11.026
Finansielle udgifter.....		0	48.348
RESULTAT FØR SKAT.....		227.795	98.862
Skat af årets resultat.....	2	0	0
ÅRETS RESULTAT.....		<u>227.795</u>	<u>98.862</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		166.698	145.970
Overført til næste år.....		-60.903	-164.908
		<u>227.795</u>	<u>98.862</u>

BALANCE pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2022</u> <u>kr.</u>
AKTIVER			
Kapitalandele i kapitalinteresser	1	268.589	241.891
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>268.589</u>	<u>241.891</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....		<u>268.589</u>	<u>241.891</u>
Tilgodehavende selskabsskat.....		2.155	1.385
Tilgodehavende hos kapitalinteresser		<u>50.677</u>	<u>198.730</u>
TILGODEHAVENDER		<u>52.832</u>	<u>200.115</u>
VÆRDIPAPIRER.....	4	<u>502.742</u>	<u>326.125</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER.....		<u>132.496</u>	<u>78.533</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		<u>688.070</u>	<u>604.773</u>
AKTIVER I ALT.....		<u><u>956.659</u></u>	<u><u>846.664</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2023

	31/12 2023	31/12 2022
Note	kr.	kr.
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	0
Overført resultat.....	777.159	671.364
Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
EGENKAPITAL.....	<u>949.159</u>	<u>839.164</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
PASSIVER I ALT	<u>956.659</u>	<u>846.664</u>

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022
	kr.	kr.
<u>Egenkapital</u>		
Anpartskapital.....	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	0	89.921
Årets henlæggelse.....	166.698	145.970
Udbytte kapitalinteresser.....	-166.698	-235.891
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo.....	671.364	600.381
Årets resultat.....	-60.903	-164.908
Udbytte kapitalinteresser.....	166.698	235.891
	<u>777.159</u>	<u>671.364</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	117.800	114.400
Udbetalt udbytte	-117.800	-114.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
	<u>122.000</u>	<u>117.800</u>
EGENKAPITAL IALT.....	<u>949.159</u>	<u>839.164</u>

NOTER

			2023	2022
			kr.	kr.
<u>Note 1. Kapitalandele i associeret virksomhed</u>				
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme og</u>	<u>Stemme og</u>
			<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
NAP ApS	Gentofte	50.000	40,00%	40,00%
 <u>Anskaffelsessum</u>				
Anskaffelsessum, primo.....			400.000	400.000
Anskaffelsessum, ultimo.....			400.000	400.000
 <u>Værdiregulering</u>				
Værdireguleringer primo.....			-158.109	89.921
Årets resultat.....			180.398	159.670
Udloddet udbytte.....			-140.000	-394.000
Afskrivning på goodwill.....			-13.700	-13.700
Værdireguleringer ultimo.....			-131.411	-158.109
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....			<u>268.589</u>	<u>241.891</u>
 Goodwill der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi.....			<u>41.105</u>	<u>54.805</u>
 <u>Note 2. Selskabsskat</u>				
Skat af årets resultat			0	0
Udenlandsk udbytteskat			0	0
			<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Note 3. Personaleudgifter</u>				
Gennemsnitlig antal ansatte			<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Note 4 - Værdipapirer</u>				
Dagsværdien ultimo regnskabsåret for børsnoterede værdipapirer udgør t.kr. 503				
Ændringen i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen udgør t.kr. 57				

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.”

Julius Bohlmann Gerner

Direktionsmedlem

Serienummer: c7624f90-5104-4896-9063-58f5242fc26d

IP: 185.107.xxx.xxx

2024-06-03 14:30:36 UTC



Palle Harting Johansen

BHA STATSATORISERET REVISION A/S CVR: 18967901

Statsautoriseret revisor

Serienummer: f25299ee-b48b-4ede-9811-fe00ae06c497

IP: 212.112.xxx.xxx

2024-06-03 15:28:43 UTC



Julius Bohlmann Gerner

Dirigent

Serienummer: c7624f90-5104-4896-9063-58f5242fc26d

IP: 185.107.xxx.xxx

2024-06-03 18:12:58 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZKQK5-GLLQT-EJCW4-KBB57-G4XIE-854H0

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 tidsstempet 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**