
Core-Bøg ApS

Kattingevej 26, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 38 13 96 06

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 8/6 2023

John Bødker
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 5 |
| Balance 31. december | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Core-Bøg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. juni 2023

Direktion

John Bødker
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Core-Bøg ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Core-Bøg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 8. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne32806

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33726

Selskabsoplysninger

Selskabet

Core-Bøg ApS
Kattingevej 26
4000 Roskilde

CVR-nr: 38 13 96 06

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 26. oktober 2016

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemstedskommune: Lejre

Direktion

John Bødker

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 8.232.430 | 17.205.119 |
| Administrationsomkostninger | | -10.571 | -12.255 |
| Resultat før finansielle poster | | 8.221.859 | 17.192.864 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 6.440.692 | 5.828.028 |
| Finansielle indtægter | 3 | 204.280 | 269.320 |
| Finansielle omkostninger | | -15.223 | -63.655 |
| Resultat før skat | | 14.851.608 | 23.226.557 |
| Skat af årets resultat | 4 | -3.423.972 | -5.112.421 |
| Årets resultat | | 11.427.636 | 18.114.136 |

Resultatdisponering

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 12.000.000 | 18.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -759.308 | -651.972 |
| Overført resultat | 186.944 | 266.108 |
| | 11.427.636 | 18.114.136 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 5 | 8.984.700 | 9.744.008 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 8.984.700 | 9.744.008 |
| Anlægsaktiver | | 8.984.700 | 9.744.008 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 10.405.175 | 13.568.362 |
| Andre tilgodehavender | | 7.752 | 0 |
| Tilgodehavender | | 10.412.927 | 13.568.362 |
| Likvide beholdninger | | 4.439.938 | 9.397.267 |
| Omsætningsaktiver | | 14.852.865 | 22.965.629 |
| Aktiver | | 23.837.565 | 32.709.637 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 7.184.700 | 7.944.008 |
| Overført resultat | | 496.115 | 309.171 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 12.000.000 | 18.500.000 |
| Egenkapital | | 19.730.815 | 26.803.179 |
| | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 638.122 | 446.918 |
| Hensatte forpligtelser | | 638.122 | 446.918 |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.375 | 9.375 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 78.000 | 78.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 3.232.768 | 5.017.467 |
| Anden gæld | | 148.485 | 354.698 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.468.628 | 5.459.540 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 3.468.628 | 5.459.540 |
| | | | |
| Passiver | | 23.837.565 | 32.709.637 |
| | | | |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 50.000 | 7.944.008 | 309.171 | 18.500.000 | 26.803.179 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -18.500.000 | -18.500.000 |
| Årets resultat | 0 | -759.308 | 186.944 | 12.000.000 | 11.427.636 |
| Egenkapital 31. december | 50.000 | 7.184.700 | 496.115 | 12.000.000 | 19.730.815 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer kapitalandele i Core Property Management P/S og stiller ledelsesmæssige ressourcer til rådighed for dette selskab.

Selskabet har i året gennemsnitligt haft en medarbejder ansat.

| 2022 | 2021 |
|------|------|
| DKK | DKK |

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Andel af overskud i associerede virksomheder

| | |
|------------------|------------------|
| 6.440.692 | 5.828.028 |
| 6.440.692 | 5.828.028 |

| 2022 | 2021 |
|------|------|
| DKK | DKK |

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

| | |
|----------------|----------------|
| 204.280 | 269.320 |
| 204.280 | 269.320 |

| 2022 | 2021 |
|------|------|
| DKK | DKK |

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

3.232.768 5.017.467

Årets udskudte skat

191.204 94.954

3.423.972 **5.112.421**

Noter til årsregnskabet

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Kostpris 31. december | <u>1.800.000</u> | <u>1.800.000</u> |
| Værdireguleringer primo 1. januar | 7.944.008 | 8.595.980 |
| Årets resultat | 6.440.692 | 5.828.028 |
| Modtagne udbytter | <u>-7.200.000</u> | <u>-6.480.000</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>7.184.700</u> | <u>7.944.008</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>8.984.700</u> | <u>9.744.008</u> |

6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Bøgeskovinvest II ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

7. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Core-Bøg ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontoromkostninger, mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.