

CR&A Invest ApS

c/o Allan Høgh Rasmussen, Vesterfælledvej 2, 3. th., 1750 København V

CVR-nr. 39 35 30 16

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juli 2024.

Allan Høgh Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for CR&A Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 29. juli 2024

Direktion

Allan Høgh Rasmussen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i CR&A Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CR&A Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerhed om indregning og måling af andre kapitalandele.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 29. juli 2024

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	CR&A Invest ApS c/o Allan Høgh Rasmussen Vesterfælledvej 2, 3. th. 1750 København V
	CVR-nr.: 39 35 30 16 Stiftet: 15. februar 2018 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	Allan Høgh Rasmussen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Carl Ras Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i andre selskaber samt derved beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringer i andre kapitalandele omfatter deltagelse i fonde, der foretager venture investeringer i unoterede virksomheder med stort vækstpotentiale.

Fondene værdiansætter disse ventureinvesteringer til dagsværdi baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder, der blandt andet baseres på forventet fremtidig omsætning og indtjening samt udviklingen i værdiansættelsesmultipler for tilsvarende virksomheder.

Værdiansættelsen er derfor meget påvirkelig af ændringer til såvel de makroøkonomiske, branche-specifikke og selskabsspecifikke fremtidsforventninger, hvorfor der er usikkerhed om værdiansættelsen af andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2023 udgjort et underskud på 5.604 t.kr. mod et overskud på 38 t.kr. sidste år. Faldet i årets resultat skyldes negativ dagsværdiregulering på unoterede kapitalandele.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 2.228 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 68,7 % af de samlede aktiver på 3.242 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttoresultat	0	0
Administrationsomkostninger	-23.406	-20.186
Resultat før finansielle poster	-23.406	-20.186
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	-5.565.039	61.426
Andre finansielle indtægter	8.311	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-35.210	-59.148
Resultat før skat	-5.615.344	-17.908
Skat af årets resultat	11.088	55.638
Årets resultat	-5.604.256	37.730
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	37.730
Disponeret fra overført resultat	-5.604.256	0
Disponeret i alt	-5.604.256	37.730

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Andre kapitalandele	<u>3.209.728</u>	<u>8.774.767</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.209.728</u>	<u>8.774.767</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.209.728</u>	<u>8.774.767</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>11.088</u>	<u>55.638</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>11.088</u>	<u>55.638</u>
	Værdipapirer	<u>17.400</u>	<u>15.560</u>
	Værdipapirer i alt	<u>17.400</u>	<u>15.560</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.658</u>	<u>10.722</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.146</u>	<u>81.920</u>
	Aktiver i alt	<u>3.241.874</u>	<u>8.856.687</u>

Balance 31. december

Passiver	2023	2022
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	2.177.558	7.781.814
Egenkapital i alt	<u>2.227.558</u>	<u>7.831.814</u>
Gældsforpligtelser		
5 Gæld til tilknyttede virksomheder	813.626	782.417
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>813.626</u>	<u>782.417</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.750	12.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	105.962	101.962
Anden gæld	80.978	128.494
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>200.690</u>	<u>242.456</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.014.316</u>	<u>1.024.873</u>
Passiver i alt	<u>3.241.874</u>	<u>8.856.687</u>

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

2 Medarbejderforhold

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Eventualposter

8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	7.744.084	7.794.084
Overført via resultatdisponering	0	37.730	37.730
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	7.781.814	7.831.814
Overført via resultatdisponering	0	-5.604.256	-5.604.256
	50.000	2.177.558	2.227.558

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringer i andre kapitalandele omfatter deltagelse i fonde, der foretager venture investeringer i unoterede virksomheder med stort vækstpotentiale.

Fondene værdiansætter disse ventureinvesteringer til dagsværdi baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder, der blandt andet baseres på forventet fremtidig omsætning og indtjening samt udviklingen i værdiansættelsesmultipler for tilsvarende virksomheder.

Værdiansættelsen er derfor meget påvirkelig af ændringer til såvel de makroøkonomiske, branchespecifikke og selskabsspecifikke fremtidsforventninger, hvorfor der er usikkerhed om værdiansættelsen af andre kapitalandele.

2. Medarbejderforhold

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	31.210	30.000
Andre finansielle omkostninger	4.000	29.148
	<u>35.210</u>	<u>59.148</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar	1.918.516	1.940.951
Afgang i årets løb	0	-22.435
Kostpris 31. december	<u>1.918.516</u>	<u>1.918.516</u>
Opskrivninger 1. januar	6.856.251	6.794.825
Årets ned-/opskrivninger	-5.565.039	61.426
Opskrivninger 31. december	<u>1.291.212</u>	<u>6.856.251</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.209.728</u>	<u>8.774.767</u>

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
5. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	813.626	782.417
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	813.626	782.417
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
6. Oplysninger om dagsværdi		
	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december	3.209.730	17.400
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.565.039	8.311
7. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Carl Ras Holding A/S, CVR-nr. 35 25 32 46, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		
De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor Skattestyrelsen fremgår af Carl Ras Holding A/S' årsrapport, hvortil der henvises.		
Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.		
Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.		

Noter

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Carl Ras Holding A/S, Mileparken 31, 2730 Herlev

Modervirksomhed

G.R. Holding ApS, Hegelsvej 12, 2920 Charlottenlund

Modervirksomhed

Gorm Sig Rasmussen, Hegelsvej 12, 2920 Charlottenlund

Ultimativ

hovedanpartshaver

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CR&A Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet svarende til en estimeret dagsværdi, der bestemmes ud fra markedsinformationer, og accepterede værdiansættelsesteknikker, herunder den seneste transaktionspris eller anden relevant metode, der anses for at give det bedste estimat af dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CR&A Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.