
FAYARD INVEST ApS

Kystvejen 100, 5330 Munkebo

Årsrapport for
1. oktober 2023 - 30. september 2024

CVR-nr. 43 18 71 98

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/12 2024

Kristian E. Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for FAYARD INVEST ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Munkebo, den 18. december 2024

Direktion

Kristian Eidnes Andersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FAYARD INVEST ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for FAYARD INVEST ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, 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.

Trekantområdet, den 18. december 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Henrik Junker Andersen
statsautoriseret revisor
mne42818

Selskabsoplysninger

Selskabet FAYARD INVEST ApS
Kystvejen 100
5330 Munkebo

CVR-nr: 43 18 71 98
Regnskabsperiode: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Stiftet: 8. april 2022
Regnskabsår: 3. regnskabsår
Hjemstedskommune: Kerteminde

Direktion Kristian Eidnes Andersen

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. oktober 2023 - 30. september 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttotab		-83.342	-106.288
Finansielle indtægter		5.164	0
Finansielle omkostninger	2	-503.654	-653.529
Resultat før skat		-581.832	-759.817
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-581.832	-759.817
Resultatdisponering			
		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-581.832	-759.817
		-581.832	-759.817

Balance 30. september 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	5.802.520	4.030.689
Finansielle anlægsaktiver		5.802.520	4.030.689
Anlægsaktiver		5.802.520	4.030.689
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	50.367
Tilgodehavender		0	50.367
Likvide beholdninger		118.662	172.592
Omsætningsaktiver		118.662	222.959
Aktiver		5.921.182	4.253.648

Balance 30. september 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		50.002	50.001
Overkurs ved emission		0	0
Overført resultat		5.861.180	4.011.748
Egenkapital		5.911.182	4.061.749
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	181.899
Kortfristede gældsforpligtelser		10.000	191.899
Gældsforpligtelser		10.000	191.899
Passiver		5.921.182	4.253.648
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	50.001	0	4.011.748	4.061.749
Kontant kapitalforhøjelse	1	2.431.264	0	2.431.265
Årets resultat	0	0	-581.832	-581.832
Overført fra overkurs ved emission	0	-2.431.264	2.431.264	0
Egenkapital 30. september	50.002	0	5.861.180	5.911.182

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i aktier eller andre former for kapitalandele i udenlandske og indenlandske virksomheder eller enheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

2. Finansielle omkostninger

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
Nedskrivning af finansielle aktiver	364.260	653.326
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	139.394	0
Andre finansielle omkostninger	0	203
	<u>503.654</u>	<u>653.529</u>

Noter til årsregnskabet

3. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. oktober	4.684.014
Tilgang i årets løb	2.136.092
Kostpris 30. september	<u>6.820.106</u>
Nedskrivninger 1. oktober	653.326
Årets nedskrivninger	364.260
Nedskrivninger 30. september	<u>1.017.586</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>5.802.520</u>

Øvrige finansielle anlægsaktiver består af unoterede investeringer, som måles til dagsværdi.

Dagsværdien for hver unoteret investering fastsættes ud fra metoder, der bedst afspejler den enkelte investerings potentiale og risiko. Generelt bestemmes dagsværdien efter IPEV Valuation Guidelines, som foreskriver brugen af accepterede værdiansættelsesmetoder, såsom multipel analyse/benchmarking, seneste transaktionsmultipel og andre relevante metoder.

Ved den oprindelige investering bestemmes investeringens kostpris generelt til at repræsentere dagsværdien. I forbindelse med anvendelsen af denne metode vurderer selskabet, hvilke multipla der er gældende, samt vurderer opgørelsen af den gældende indtjening, der skal anvendes ved opgørelsen af den skønnede dagsværdi.

Målingen af investeringer er baseret på målemetoder, hvori væsentlige ikke-observerbare input indgår, såsom vurdering af hvilken metode der bedst afspejler dagsværdi, vurdering af hver enkelt investerings præstation, fastsættelse af multipler og fremtidig indtjening og vurdering af, om en gennemgående negativ udvikling bør resultere i indregning af nedskrivninger.

Væsentlige uobserverbare forudsætninger anvendt ved værdiansættelsen af unoterede investeringer består af multipler og fremtidige indtjeningsforventninger for investeringerne. Multiplerne er afledt af at se på værdiansættelsen af sammenlignelig virksomhed for hver investering. Da multiplerne multipliceres på det forventede indtjeningsniveau for en given investering, har den anvendte multipel en væsentlig effekt på værdiansættelsen. Det er ledelsens vurdering, at de anvendte multipler er på niveau med markedet for sammenlignelige investeringer.

Dagsværdien af investeringerne er påvirket af udviklingen i anvendte multipel samt forventet fremtidig indtjening og udvikling i den enkelte investering. Et fald eller en stigning i de ovennævnte væsentlige ikke-observerbare input kan have en direkte effekt på målingen af investeringerne, ligesom investeringens dagsværdi påvirkes af udviklingen i makroøkonomiske forhold.

4. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2024.

Noter til årsregnskabet

5. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Fayard Holding ApS	Kerteminde

Noter til årsregnskabet

6. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FAYARD INVEST ApS for 2023/24 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 2023/24 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

Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Noter til årsregnskabet

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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