



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

RAGUSE FAMILY INVEST FUND I APS

HASSERISVEJ 99, 9000 AALBORG

ÅRSRAPPORT

5. AUGUST 2022 - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juli 2024

Jørgen Kirkegaard Raguse

CVR-NR. 43 42 61 33

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 5. august 2022 - 31. december 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 9 |
| Noter..... | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Raguse Family Invest Fund I ApS Hasserisvej 99 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 43 42 61 33 |
| | Stiftet: 5. august 2022 |
| | Kommune: Aalborg |
| | Regnskabsår: 5. august 2022 - 31. december 2023 |
| Direktion | Jørgen Kirkegaard Raguse |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. august 2022 - 31. december 2023 for Raguse Family Invest Fund I ApS.

Årsrapporten aflægges 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 5. august 2022 - 31. december 2023.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. juli 2024

Direktion:

Jørgen Kirkegaard Raguse

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Raguse Family Invest Fund I ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Raguse Family Invest Fund I ApS for regnskabsåret 5. august 2022 - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 2. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i udviklingsvirksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i 2023 samlet investeret 23 mio. kr. i unoterede kapitalandele, hvor aktiviteterne er tech-selskaber samt udvikling. Disse er bogført til kostpris, og der er ikke foretaget nedskrivning heraf. Det er ledelsens vurdering, at der ikke skal ske nedskrivning heraf, selvom der er en naturlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af disse aktiver.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 5. AUGUST - 31. DECEMBER

| | Note | 2022/23 kr. |
|--|------|-------------------|
| BRUTTOTAB | | -174.558 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 1 | -1.017.066 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -1.191.624 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 122.283 |
| ÅRETS RESULTAT | | -1.069.341 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført resultat..... | | -1.069.341 |
| I ALT | | -1.069.341 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. |
|---|------|-------------------|
| Andre værdipapirer..... | | 23.170.100 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 23.170.100 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 23.170.100 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 122.283 |
| Tilgodehavender..... | | 122.283 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 122.283 |
| AKTIVER..... | | 23.292.383 |
| | | |
| PASSIVER | | |
| Anpartskapital..... | | 500.000 |
| Overført resultat..... | | -569.341 |
| EGENKAPITAL..... | | -69.341 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 23.351.724 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 23.361.724 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 23.361.724 |
| PASSIVER..... | | 23.292.383 |
| | | |
| Eventualposter mv. | 4 | |
| Medarbejderforhold | 5 | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Anpartskapital | Overført resultat | I alt |
|---|----------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital 5. august 2022..... | 500.000 | 0 | 500.000 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -1.069.341 | -1.069.341 |
| Overførsler | | | |
| Overført overkurs..... | | 500.000 | 500.000 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 500.000 | -569.341 | -69.341 |

NOTER

| | 2022/23 kr. | Note |
|---|-------------------------|------|
| Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 1.017.066 | 1 |
| | 1.017.066 | |
| Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -122.283 | 2 |
| | -122.283 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3 |
| kr. | Andre værdi- papirer | |
| Tilgang..... | 23.170.100 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 23.170.100 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | 23.170.100 | |
| <p>Selskabet har i 2023 samlet investeret 23 mio. kr. i unoterede kapitalandele, hvor aktiviteterne er tech-selskaber samt udvikling. Disse er bogført til kostpris, og der er ikke foretaget nedskrivning heraf. Det er ledelsens vurdering, at der ikke skal ske nedskrivning heraf, selvom der er en naturlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af disse aktiver.</p> | | |
| Eventualposter mv. | | 4 |
| <p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Raguse ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p> | | |
| | 2022/23 | |
| Medarbejderforhold | | 5 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 1 | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Raguse Family Invest Fund I ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er noterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.