

---

# Concentric Fund Partners K/S

**CVR-nr.: 42865842**

Vesterbrogade 149  
1620 København V

Årsrapport  
1. april 2023 - 31. marts 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**15/10/2024**

---

**Kjartan Rist**  
Dirigent

---



**Indhold**

**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger

**Påtegninger**

Ledespåtegning

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**      Concentric Fund Partners K/S  
Vesterbrogade 149  
1620 København V

CVR-nr.:            42865842  
Regnskabsår:    01/04/2023 - 31/03/2024

# Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. april 2023 - 31. marts 2024 for Concentric Fund Partners K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

København, den 15/10/2024

## Direktion

Kjartan Rist

Neil Gordon Smith

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Virksomheden har en minoritetsandel i flere selskaber.

Selskabet har ændret vurderingsprincip for sine investeringer til markedsværdi, da det efter selskabets opfattelse giver et mere retvisende billede af balancen. Selskabet vil benytte dette princip fremadrettet. Denne ændring medfører et betydeligt overskud for året.

## Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.  
Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

Selskabet har ændret sin regnskabspraksis i 2023/2024, idet kapitalinteresser i tidligere år blev målt til kostpris. I 2023/2024 og fremover vil selskabet måle sine kapitalinteresser til markedsværdi.

I 2023/2024 målte selskabet værdien af sin unoterede kapitalandel efter den seneste markedsværdi. Denne metode omfatter undersøgelse af de seneste offentligt tilgængelige værdiansættelser for tilsvarende selskaber til opgørelsen af kapitalandelen. Denne øvelse blev udført både ud fra et omsætnings- og EBITDA-perspektiv. Disse værdiansættelsesmetoder har gjort det muligt for selskabet at sikre sig, at den opgjorte markedsværdi er opgjort korrekt i forhold til den senest offentlig tilgængelige data.

Denne ændring af regnskabspraksis har betydet, at selskabet har et overskud på EUR 545.728 i 2023/2024, hvor opskrivningen til markedsværdi vises i resultatopgørelsen. Påvirkningen af egenkapitalen er på EUR 591.588, hvor denne værdi er allokeret på reserven for opskrivning til markedsværdi. Sammenligningstal er ikke korrigeret.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i EUR. Mellemværende i udenlandske valuta er indregnet til balancedagens valutakurs. Realiserede såvel som urealiserede kursreguleringer indgår i resultatopgørelsen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser måles i balancen til markedsværdi. Opskrivning i kapitalinteresser overføres under egenkapital til en reserve for opskrivning efter markedsværdi metode i det omfang der regnskabsmæssig værdi overstiger anskaffelsessværdi.

#### Tilgodehavender

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

#### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. apr. 2023 - 31. mar. 2024

	Note	2023/24	2021/23
		EUR	EUR
Nettoomsætning		0	0
Eksterne omkostninger		-50.000	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-50.000</b>	<b>0</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-50.000</b>	<b>0</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	738.084	0
Andre finansielle indtægter		4.140	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		-146.496	-67.450
Øvrige finansielle omkostninger			0
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>545.728</b>	<b>-67.450</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>545.728</b>	<b>-67.450</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		591.588	0
Overført resultat		-45.860	-67.450
<b>I alt</b>		<b>545.728</b>	<b>-67.450</b>

## Balance 31. marts 2024

### Aktiver

	Note	2023/24	2021/23
		EUR	EUR
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.606.564	2.532.148
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2</b>	<b>4.606.564</b>	<b>2.532.148</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.606.564</b>	<b>2.532.148</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2	2
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
Likvide beholdninger		153.236	851.247
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>153.238</b>	<b>851.249</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>4.759.802</b>	<b>3.383.397</b>

## Balance 31. marts 2024

### Passiver

	Note	2023/24	2021/23
		EUR	EUR
Registreret kapital mv.	3	4.397.004	3.397.004
Andre reserver		412.411	-51.110
Overført resultat		-113.311	-67.450
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>4.696.104</b>	<b>3.278.444</b>
Gældsforpligtelser til kapitalinteressere		63.698	104.953
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>63.698</b>	<b>104.953</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>63.698</b>	<b>104.953</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>4.759.802</b>	<b>3.383.397</b>

## Noter

### 1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	<b>EUR</b>
Køb af kapitalandel til kostpris	4.082.426
Nedskrivning til markedsværdi 1. april 2023 i resultatopgørelsen	- 67.450
Opskrivning til markedsværdi i 2024 i resultatopgørelsen	699.157
Nedskrivning til markedsværdi i 2024 i resultatopgørelsen	- 146.496
<b>Markedsværdi 31. marts 2024</b>	<b>4.567.637</b>

### 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>EUR</b>
Kostpris 1. april 2023	2.532.147
Kostpris 31. marts 2024	4.082.426
Opskrivning 1. april 2023	-
Årets opskrivning til markedsværdi	738.083
Opskrivning 31. marts 2024	738.083
Nedskrivning 1. april 2023	- 67.450
Årets nedskrivning til markedsværdi	- 146.496
Nedskrivning 31. marts 2024	- 213.946
<b>Markedsværdi 31. marts 2024</b>	<b>4.606.564</b>

### 3. Registreret kapital mv.

	<b>EUR</b>
<b>Egenkapital</b>	
Indskudskapital 1. april 2023	2
Kapitalopsættelse 1. april 2023	3.397.002
Kapitalopsættelse i år	1.000.000
Komplementarandel	-179.178
Overført overskud 1. april 2023	-67.450
Reserve for opskrivning efter markedsværdi	591.588
Forslag til årets resultatdisponering	-45.861
<b>Egenkapital 31. marts 2024</b>	<b>4.696.104</b>

### 4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2023/24</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	2