

Chamber of Secrets ApS

Borgmestervangen 31, 20. 1, 2200 København N

CVR-nr. 44 45 03 64

Årsrapport 2023/24

(fra virksomhedens stiftelse 22. november 2023 - 31. december 2024)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2025

Dirigent:



Martin Godsk Kristensen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Chamber of Secrets ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. november 2023 - 31. december 2024.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. november 2023 - 31. december 2024.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. juni 2025
Direktion:

Martin Godsk Kristensen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Chamber of Secrets ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Chamber of Secrets ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 22. november 2023 - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig 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 revisoreres 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 dit ansvar.

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

København, den 26. juni 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Thordahl Nørh
statsaut. revisor
mne32212

Steffen Astrup
statsaut. revisor
mne49115

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Chamber of Secrets ApS
Adresse, postnr. by	Borgmestervangen 31, 20. 1, 2200 København N
CVR-nr.	44 45 03 64
Stiftet	22. november 2023
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	22. november 2023 - 31. december 2024
Direktion	Martin Godsk Kristensen
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for handel og industri, herunder ved investering i virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på 8.647 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 168.647 kr.

Selskabets regnskabsmæssige værdi af investeringer i kapitalandele udgør pr. 31. december 2024 147.988 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Som beskrevet under anvendt regnskabspraksis måles kapitalandele til dagsværdi.

Idet de underliggende porteføljevirkomheder er unoterede selskaber, er fastsættelse af dagsværdi forbundet med usikkerhed.

Som følge af porteføljevirkomheders vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til udlodning af udbytte m.v. fra porteføljevirkomheder.

Værdien af kapitalandele i porteføljevirkomheder er således indregnet med den andel af selskabets skønnede dagsværdi, som ledelsen har vurderet tilfalder selskabet pr. balancedagen.

Det er ledelsens vurdering, at dagsværdimålingen ultimo 2024 er velfunderet og baseret på rimelige og realistiske forudsætninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2024.

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023/24 14 mdr.
	Resultat m.v. af kapitalandele	17.237
	Andre eksterne omkostninger	-6.251
	Bruttoresultat	10.986
	Finansielle indtægter	463
	Finansielle omkostninger	-2.802
	Årets resultat	8.647
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	8.647
		8.647

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Balance

Note	kr.	<u>2023/24</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
3	Finansielle anlægsaktiver	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	147.988
		<u>147.988</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>147.988</u>
	Omsætningsaktiver	
	Likvide beholdninger	146.415
	Omsætningsaktiver i alt	<u>146.415</u>
	AKTIVER I ALT	<u>294.403</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
4	Anpartskapital	40.000
	Overført resultat	128.647
	Egenkapital i alt	<u>168.647</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	119.506
	Anden gæld	6.250
		<u>125.756</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>125.756</u>
	PASSIVER I ALT	<u>294.403</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 5 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	40.000	120.000	160.000
Overført via resultatdisponering	0	8.647	8.647
Egenkapital 31. december 2024	40.000	128.647	168.647

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Chamber of Secrets for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

For at opnå et retvisende billede af selskabets investeringsaktivitet er resultatopgørelsens præsentationsform ændret i forhold til årsregnskabslovens skemakrav. Resultat m.v. af kapitalandele præsenteres således som en del af den primære drift.

Idet 2023/24 er selskabets første regnskabsår (perioden 22. november 2023 - 31. december 2024), angives ingen sammenligningstal i regnskabet.

Resultatopgørelsen

Resultat m.v. af kapitalandele

Resultat m.v. af kapitalandele indeholder årets dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter, rentekomkostninger, gebyrer m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele måles til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi baseret på en vurdering af de fremtidige pengestrømme eller de tilstedeværende værdier i de pågældende virksomheder, opgjort ud fra dels en vurdering af de fremtidige pengestrømme tilbage-diskonteret med et afkastkrav (WACC), der er fastsat på baggrund af data fra sammenlignelige virksomheder, og dels en kapitalværdi opgjort ud fra en multipel-baseret værdiansættelsesmetode, hvor multiplen er fastsat på baggrund af data fra sammenlignelige virksomheder. Øvrige input i værdiansættelsen er fastsat af ledelsen. Den opgjorte kapitalværdi korrigeres for nettorentebærende gæld, ligesom der tages højde for de tilstedeværende værdier i de pågældende virksomheder samt mellemliggende holdingselskaber.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, sker alternativt måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Ved fastlæggelse af dagsværdi af kapitalandele tages endvidere højde for aftalemæssige bestemmelser omkring udlodning af udbytte m.v.

Udbytte indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for vedtagelsen (sædvanligvis på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen).

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i selskabets bank.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som har betydning for vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2024.

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 22. november 2023	0
Tilgange	185.495
Afgange	-13.382
Kostpris 31. december 2024	172.113
Værdiregulering i årets løb	-24.125
Værdireguleringer 31. december 2024	-24.125
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	147.988

Der er i regnskabsåret modtaget udbytter for 41 t.kr. fra selskabets investeringer i porteføljevirkksomheder.

Risici ved måling af kapitalandele i porteføljevirkksomheder til dagsværdi

Idet investeringer i kapitalandele er i unoterede selskaber, er fastsættelse af dagsværdi forbundet med usikkerhed. De indregnede dagsværdier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er baseret på reviderede årsregnskaber for de underliggende kapitalandele, hvori nettoaktiverne enten måles til dagsværdi eller svarer til dagsværdi i henhold til indgåede aftaler.

Som følge af kapitalandeles vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til udlodning af udbytte m.v. Der er således indregnet den andel af kapitalandeles dagsværdi, som ledelsen har vurderet tilfalder selskabet pr. balancedagen, idet det skal fremhæves, at opgørelsen af denne kan være forbundet med usikkerhed.

4 Anpartskapital

Selskabskapitalen er fordelt på anparter á 0,01 kr. eller multipla heraf.

Anpartskapitalen har udviklet sig således siden stiftelse:

kr.	2023/24
Stiftelse	40.000
	40.000

5 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

Årsregnskab 22. november 2023 - 31. december 2024

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Som følge af virksomhedens deltagelse i investeringsaftaler kan selskabet under visse omstændigheder være forpligtet til at tilføre yderligere kapital til porteføljevirksomheder. Selskabets resthæftelser som kommanditist udgør 162 t.kr. pr. 31. december 2024.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Martin Godsk Kristensen

Direktør

Serienummer: 73c13ded-8d0e-4be4-81fa-9c8930ee8e73

IP: 85.24.xxx.xxx

2025-06-26 19:59:36 UTC



Jens Thordahl Nøhr

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: c1e8a2a1-ddd5-4d62-bf0c-551b3baecb85

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-06-26 22:03:05 UTC



Steffen Astrup

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 716cab07-428c-4948-a9b0-54f423eee73a

IP: 165.225.xxx.xxx

2025-06-26 22:17:22 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://euti.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivernes digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.