

Henrik Færch Invest ApS

Tempovej 27, 2750 Ballerup
CVR-nr. 34 20 95 45

Årsrapport 2024/25

1. maj - 30. april

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 31. oktober 2025

Henrik Færch

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørregade 54B
DK-4600 Køge
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 78 76 90 48
koege@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the bottom-left corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B' and a horizontal bar below the 'O'.

BDO

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. maj 2024 - 30. april 2025 | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15-17 |

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet Henrik Færch Invest ApS
Tempovej 27
2750 Ballerup

CVR-nr.: 34 20 95 45
Stiftet: 9. december 2011
Kommune: Ballerup
Regnskabsår: 1. maj 2024 - 30. april 2025

Direktion Henrik Færch

Revision BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørregade 54B
4600 Køge

Pengeinstitut Danske Bank
Bernstorffsgade 40
1577 København V

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025 for Henrik Færch Invest 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. 30. april 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 31. oktober 2025

Direktion:

Henrik Færch

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Henrik Færch Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Henrik Færch Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2024 - 30. april 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Køge, den 31. oktober 2025

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Eddie Bützow Holstebro
Registreret revisor
MNE-nr. mne11067

Morten Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35626

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt øvrige aktiviteter forbindelse hermed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabslovens § 119. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen via indtjening i datterselskaberne i det kommende regnskabsår.

Selskabet har væsentligt tilgodehavende hos datterselskab og hæfter sammen med datterselskaberne i koncernen for kreditrammen hos pengeinstitut, hvor trækket på balancedagen udgør DKK 6.307.

Vi henviser til note 1 for yderligere omtale heraf.

Ledelsens kommentarer til året

Resultatopgørelsen for perioden 1. maj 2024 - 30. april 2025 viser et resultat på DKK -7.258.165 mod DKK -7.820.511 for perioden 1. maj 2023 - 30. april 2024. Balancen viser en egenkapital på DKK -149.270.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Året har været præget af færre projekter og ordrer, primært som følge af geopolitisk usikkerhed.

Koncernen har arbejdet konsekvent på at forbedre ordrebeholdning og pipeline. Ledelsen ser ind i regnskabsåret 2025/26, hvor egenkapitalen på tværs af koncernen forventes at være reetableret indenfor en kortere periode.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -69.500 | -19.000 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -6.903.595 | -7.778.166 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 70.671 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3 | -355.702 | -26.448 |
| Resultat før skat | | -7.258.126 | -7.823.614 |
| Skat af årets resultat | | -39 | 3.103 |
| Årets resultat | | -7.258.165 | -7.820.511 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|---|--|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 122.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -6.903.595 | -8.028.166 |
| Overført resultat | | -354.570 | 85.655 |
| I alt | | -7.258.165 | -7.820.511 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|--|----------|------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 7.153.595 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.503.377 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 1.503.377 | 7.153.595 |
| Anlægsaktiver | | 1.503.377 | 7.153.595 |
| | | | |
| Andre tilgodehavender | | 233.122 | 233.122 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 520.918 | 3.208.835 |
| Tilgodehavender | | 754.040 | 3.441.957 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.306 | 4.556 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 757.346 | 3.446.513 |
| | | | |
| Aktiver | | 2.260.723 | 10.600.108 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2025 kr. | 2024 kr. |
|--|------|------------------|-------------------|
| Anpartskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 5.536.425 |
| Overført resultat | | -229.270 | 1.492.470 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 122.000 |
| Egenkapital | | -149.270 | 7.230.895 |
| <hr/> | | | |
| Selskabsskat | | 0 | 515.328 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 0 | 515.328 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 20.000 | 127.432 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.413 | 19.361 |
| Selskabsskat | | 515.328 | 2.683.802 |
| Anden gæld | | 1.868.252 | 23.290 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.409.993 | 2.853.885 |
| Gældsforpligtelser | | 2.409.993 | 3.369.213 |
| Passiver | | 2.260.723 | 10.600.108 |

Forudsætninger for fortsat drift 1

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. 6

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 7

Medarbejderforhold 8

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Anpartskapital | Reserve fo nettoopskrivnin efter indr værdi metod | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|----------------|--|----------------------|---|-----------------|
| Egenkapital 1. maj 2024 | 80.000 | 5.536.425 | 1.492.470 | 122.000 | 7.230.895 |
| Forslag til resultatdisponering | | -6.903.595 | -354.570 | | -7.258.165 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte | | | | -122.000 | -122.000 |
| Overførsler | | | | | |
| Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder | | -250.000 | 250.000 | | 0 |
| Negativ reserve for nettoopskrivninger efter indre værdi | | 1.617.170 | -1.617.170 | | 0 |
| Egenkapital 30. april 2025 | 80.000 | 0 | -229.270 | 0 | -149.270 |

Noter

1 | Forudsætninger for fortsat drift

Selskabets egenkapital er negativ og udgør pr. balancedagen TDKK - 149. Selskabet hæfter for koncernens kreditramme hos pengeinstitut. På balancedagen er kreditrammen trukket med TDKK 6.307. Det er således en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de tilknyttede selskaber samlet genererer tilstrækkelige pengestrømme fra drift i regnskabsåret 2025/26 til at betale sine forpligtelser, som de forfalder.

Koncernens budget for 2025/26 viser overskud før skat, renter og afskrivninger på koncernniveau i niveau DKK 9 mio., og likviditetsbudget for samme periode viser, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at betale sine forpligtelser ved forfald.

På baggrund af ovenstående forudsætninger, har ledelsen vurderet, at selskabet kan fortsætte driften minimum 12 måneder fra balancedagen. Regnskabet er som følge heraf aflagt efter forudsætning om fortsat drift.

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|----------------|----------------|
| 2 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 70.671 | 0 |
| | 70.671 | 0 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 5.070 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | 355.702 | 21.378 |
| | 355.702 | 26.448 |

Noter

4 | Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |
|---|--|--|
| Kostpris 1. maj 2024 | 1.367.170 | 1.503.377 |
| Kostpris 30. april 2025 | 1.367.170 | 1.503.377 |
| Værdireguleringer 1. maj 2024 | 5.786.425 | 0 |
| Modtaget udbytte | -250.000 | 0 |
| Årets resultat | -6.903.595 | 0 |
| Værdireguleringer 30. april 2025 | -1.367.170 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2025 | 0 | 1.503.377 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|------------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Damasec Global Group ApS, Ballerup | -3.467.599 | -10.371.195 | 100 % |
| VALE PSC ApS, Ballerup | -669.908 | -40.290 | 100 % |

5 | Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | 30/4 2025 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/4 2024 gæld i alt |
|--------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Selskabsskat | 0 | 0 | 0 | 515.328 |
| | 0 | 0 | 0 | 515.328 |

6 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 515 tkr. pr. balancedagen.

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut er der stillet solidarisk selvskyldnerkaution. Gælden udgør pr. balancedagen t.kr. 6.307.

Noter

| | 2024/25 | 2023/24 |
|--|---------|---------|
| 8 Medarbejderforhold | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 1 | 1 |
| Henrik Færch Invest ApS Noter | | 14 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Færch Invest ApS for 2024/25 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 samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 111.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af tilknyttede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

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 acontoskatte.

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.

Udskudt skat måles af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.