

FLENSTED Invest ApS

Krogen 1, 9530 Støvring

CVR-nr. 31 26 37 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2025.

Anders Flensted Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsesberetning | 3 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024 | |
| Resultatopgørelse | 4 |
| Balance | 5 |
| Egenkapitalopgørelse | 7 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for FLENSTED Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 3. januar 2025

Direktion

Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | FLENSTED Invest ApS Krogen 1 9530 Støvring Telefon: +45 41 41 88 55 E-mail: anders.flensted@dk.gt.com CVR-nr.: 31 26 37 86 Stiftet: 2. februar 2008 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. januar 2024 - 31. december 2024 17. regnskabsår |
| Direktion | Anders Flensted Nielsen, statsautoriseret revisor |
| Bankforbindelser | Nykredit Bank A/S Nordnet AB |
| Dattervirksomheder | Ejendomsinvest KRÆMMERGADE ApS, Rebild Ejendomsinvest ÅGADE ApS, Rebild |
| Kapitalinteresser | Holdingselskabet A/S, Randers Ejd.selskabet Holding ApS, Randers |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drive et aktivt investeringsselskab og at eje kapitalbesiddelser i andre virksomheder samt aktiviteter i tilknyttet hertil.

Kapitalbesiddelser i andre virksomheder er blandt andet i (Dattervirksomheder) Ejd.invest Kræmmergade ApS og Ejd.invest Ågade ApS og (Kapitalinteresser) i Holdingselskabet A/S og Ejd.selskabet Holding ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 585 kr. mod -18.218 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.994.250 kr. mod 1.001.608 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har været et flot afkast på de noterede værdipapirer som blandt andet er investeringer i Sparnord Bank, Apple, Coca-Cola, Microsoft, Home Depot, Uber, Symmetry Invest m.m. Årets afkast har lagt på 6.766 t.kr. som sat overfor en primoværdi på 12.094 t.kr. giver et afkast på 55,9%. Årets afkast på kapitalandelene har samlet sat været positivt med 44 t.kr. Årets afkast, der betegnes som værende utilfredsstillende, har været trukket ned af negativ værditilvækst i Holdingselskabet A/S (tidligere Kvist & Jensen) på hele -563 t.kr.

Samlet set har årets afkast været tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 585 | -18.218 |
| 1 Personaleomkostninger | -96.000 | -48.000 |
| Driftsresultat | -95.415 | -66.218 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 630.671 | 400.104 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 0 | 51.730 |
| Indtægter af kapitalinteresser | -586.310 | -515.946 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 49.709 | 53.422 |
| Andre finansielle indtægter | 6.956.788 | 2.010.950 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -561.025 | -628.098 |
| Resultat før skat | 6.394.418 | 1.305.944 |
| 3 Skat af årets resultat | -1.400.168 | -304.336 |
| Årets resultat | 4.994.250 | 1.001.608 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 44.363 | -64.112 |
| Overføres til overført resultat | 4.949.887 | 1.065.720 |
| Disponeret i alt | 4.994.250 | 1.001.608 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2024 | 2023 |
| Anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.859.078 | 5.240.046 |
| Kapitalandel i associeret virksomhed | 0 | 1.019.266 |
| Kapitalinteresser | 20.721 | 4.890.251 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>7.879.799</u> | <u>11.149.563</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>7.879.799</u> | <u>11.149.563</u> |
| | | |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 20.532 | 2.200 |
| Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed | 2.337.187 | 2.585.105 |
| Andre tilgodehavender / udlån | 4.691.214 | 1.107.962 |
| Tilgodehavender i alt | <u>7.048.933</u> | <u>3.695.267</u> |
| | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 18.313.573 | 12.094.381 |
| Værdipapirer i alt | <u>18.313.573</u> | <u>12.094.381</u> |
| | | |
| Likvide beholdninger | 11.719 | 7.199 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>25.374.225</u> | <u>15.796.847</u> |
| | | |
| Aktiver i alt | <u>33.254.024</u> | <u>26.946.410</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2024 | 2023 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 250.000 | 250.000 |
| Overkurs ved emission | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 4.691.636 | 8.930.493 |
| Overført resultat | 17.787.058 | 8.553.951 |
| Egenkapital i alt | 23.228.694 | 18.234.444 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 2.804.767 | 364.505 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.692 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 889.776 | 0 |
| Selskabsskat | 1.246.097 | 209.896 |
| Anden gæld | 5.068.998 | 8.137.565 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.025.330 | 8.711.966 |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | 10.025.330 | 8.711.966 |
| | | |
| Passiver i alt | 33.254.024 | 26.946.410 |

4 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

5 **Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overkurs ved emis- sion</u> | <u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|---|---------------------------|------------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. | | | | | |
| januar 2023 | 250.000 | 500.000 | 8.994.605 | 7.488.231 | 17.232.836 |
| Resultatandel | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-64.112</u> | <u>1.065.720</u> | <u>1.001.608</u> |
| Egenkapital 1. | | | | | |
| januar 2024 | 250.000 | 500.000 | 8.930.493 | 8.553.951 | 18.234.444 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 44.363 | 4.949.887 | 4.994.250 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -4.283.220 | 0 | -4.283.220 |
| Udloddet udbytte fra kapitalinteresser | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>4.283.220</u> | <u>4.283.220</u> |
| | <u>250.000</u> | <u>500.000</u> | <u>4.691.636</u> | <u>17.787.058</u> | <u>23.228.694</u> |

Noter

| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | <u>96.000</u> | <u>48.000</u> |
| | <u>96.000</u> | <u>48.000</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>561.025</u> | <u>628.098</u> |
| | <u>561.025</u> | <u>628.098</u> |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat moder | 1.400.168 | 304.172 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat | <u>0</u> | <u>164</u> |
| | <u>1.400.168</u> | <u>304.336</u> |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld/træningsret i Nordnet Bank AB er depot i Nordnet Bank AB stillet til sikkerhed. Depotets værdi pr. 31.12.2024 andrager t.kr. 6.291 og trækningsretten udgør t.kr. 2.000.

Til sikkerhed for gæld/træningsret i Nykredit Bank A/S er depot i Nykredit Bank A/S stillet til sikkerhed. Depotets værdi pr. 31.12.2024 andrager t.kr. 12.023 og trækningsretten udgør t.kr. 2.000.

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FLENSTED Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed samt kapitalinteresser.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles som udgangspunkt til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Aktiepost i Symmetry Invest A/S (ikke-børsnoterede værdipapir) indregnes til dagsværdien, svarende til offentliggjort kurs / indre værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

FLENSTED Invest ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.