

Investeringselskabet af 1. september 2024 A/S

Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup, Danmark

Årsrapporten 2024

CVR-nr. 3917 3247

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7/5 2025

Anders Rolsov-Eriksen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet af 1. september 2024 A/S Klausdalsbrovej 601 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 39173247 Stiftet: 5. december 2017 Kommune: Ballerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Klærke, Formand Mikkel Zimakoff Alexandre Arrey Montmany
Direktion	Lars Jørgen Christensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Investeringselskabet af 1. september 2024 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, 30. april 2025

Direktion:

Lars Jørgen Christensen

Bestyrelse

Thomas Klærke
Formand

Mikkel Zimakoff

Alexandre Arrey Montmany

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Investeringselskabet af 1. september 2024 A/S

Konklusion

Det er vores 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 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 1. september 2024 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi skal fremhæve, at sammenligningstillene i årsregnskabet ikke har været underlagt revision i henhold til internationale standarder om revision men alene i henhold til FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 30. april 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne24822

Stefan Vastrup

statsautoriseret revisor

mne32126

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

DKK		2024	2023
Note			(ikke revideret)
	Bruttoresultat	2.073.507	-11.307.870
2	Personaleomkostninger	-35.609.738	-55.043.045
	Af- og nedskrivninger	0	-315.030
	Driftsresultat	-33.536.231	-66.665.945
	Finansielle indtægter	1.011.492	981.680
	Finansielle omkostninger	-3.261	-989.020
	Resultat før skat	-32.528.000	-66.673.285
3	Skat af årets resultat	7.080.193	41.825
	Årets resultat	-25.447.808	-66.631.460
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-25.447.808	-66.631.460
	I alt	-25.447.808	-66.631.460

Balance 31. december

DKK	2024	2023
Note		(ikke revideret)
Aktiver		
Lejededpositum og andre tilgodehavender	75.000	1.204.201
Finansielle anlægsaktiver	75.000	1.204.201
4 Anlægsaktiver	75.000	1.204.201
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.924	25.143
Tilgodehavende skat fra tilknyttede virksomheder	7.155.443	0
Udskudte skatteaktiver	0	75.250
Periodeafgrænsningsposter	0	15.591.501
Tilgodehavender	7.158.367	15.691.894
Likvide beholdninger	5.034.856	12.768.831
Omsætningsaktiver	12.193.222	28.460.725
Aktiver i alt	12.268.222	29.664.926
Passiver		
Aktiekapital	2.218.845	2.218.845
Overført resultat	9.522.675	1.970.483
Egenkapital	11.741.520	4.189.328
Anden gæld	0	1.469.003
5 Langfristede gældsforpligtelser	0	1.469.003
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2.517.323
Gæld til tilknyttede virksomheder	526.702	9.167.829
Anden gæld	0	12.321.443
Kortfristede gældsforpligtelser	526.702	24.006.595
Gældsforpligtelser	526.702	25.475.598
Passiver i alt	12.268.222	29.664.926

- 1 Væsentlige aktiviteter
- 6 Eventualposter mv.
- 7 Nærtstående parter
- 8 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapitalopgørelse

DKK	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	2.218.845	1.970.483	4.189.328
Årets resultat		-25.447.808	-25.447.808
Modtaget kapitaltilskud		33.000.000	33.000.000
Egenkapital 31. december 2024	2.218.845	9.522.675	11.741.520

Noter

1 Væsentlige aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet dermed.

2 Personaleomkostninger

DKK	2024	2023
		(ikke revideret)
Løn og gager	34.175.967	52.410.037
Pensioner	639.829	931.180
Andre omkostninger til social sikring	297.790	530.246
Andre personaleomkostninger	496.152	1.171.582
	35.609.738	55.043.045
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	21	80

3 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-7.155.443	0
Regulering af udskudt skat	75.250	-41.825
	-7.080.193	-41.825

4 Finansielle anlægsaktiver

	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2024	1.204.201
Afgang	-1.129.201
Kostpris 31. december 2024	75.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	75.000

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

DKK	2024	2023
		(ikke revideret)
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	1.469.003
Langfristede gæld	0	1.469.003
Indenfor 1 år	0	12.231.443
	0	13.790.446

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelse

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 4 måneder	0	1.317.000
Leasingkontrakter, uopsigelighedsperiode	54.000	30.000

Andre eventualforpligtelser

Størstedelen af Tryg koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for sambeskatningen i TryghedsGruppen smba, med enkelte dispensationer, som følge af dansk lovgivning. TyghedsGruppen smba er administrationsselskab i forhold til den danske sambeskatningskreds. De danske selskaber i sambeskatningskredsen hæfter solidarisk for eventuelle skatter,

7 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet, Tryg Forsikring A/S, Ballerup som laveste koncern og i koncernregnskabet for TryghedsGruppen smba., som højeste koncern.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringsselskabet af 1. september 2024 A/S for 2024 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.

Generelt om indregning og måling

Selskabets aktivitet med salg af forsikringer medfører at der foretages hensættelse til dækning af den forventede skadesudbetaling.

Selskabet vurderer løbende hensættelsesniveauet for de forskellige produkter for at kunne hensætte så præcist som muligt. Idet hensættelsesbeløbet er et skøn over de forventede fremtidige udbetalinger er skønnet i sagens natur forbundet med usikkerhed.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Provisionsindtægter ved salg af forsikringer, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt dækningsperioden vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

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 hver 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skøn over de forventede fremtidige skadesudbetalinger.

Udskudt skat, aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.