

# Copenhagen City Properties ApS

c/o One Revision, Roskildevej 39, 3. sal, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 33 87 71 29

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2024.

---

Claus Rene Klostermann  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Copenhagen City Properties 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 23. juni 2024

### Direktion

Claus Rene Klostermann

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Copenhagen City Properties ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen City Properties ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### 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 revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Frederiksberg, den 23. juni 2024

### One Revision

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 39 09 02 79

Egon Ramskov Laursen

statsautoriseret revisor  
mne34372

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Copenhagen City Properties ApS c/o One Revision Roskildevej 39, 3. sal 2000 Frederiksberg  CVR-nr.: 33 87 71 29 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Claus Rene Klostermann
<b>Revision</b>	One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Roskildevej 39, 3. sal 2000 Frederiksberg
<b>Kapitalinteresser</b>	Ejendomsselskabet HACM ApS, Hvidovre Bogholder Allé 36 ApS, Frederiksberg Ejendomsgruppen Danmark ApS, Brøndby Skovridergårdsvej 23 ApS, København

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at udøve virksomhed med handel og service, konsulentytelser og investeringsvirksomhed, samt efter direktionens opfattelse hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

II forbindelse med salg af kapitalandelene i regnskabsåret 2021 i dels Capital Investment A/S og CI AM ApS blev en del af vederlæggelsen til Copenhagen City Properties ApS baseret på earn-out-betalinger. Earn-out betalingerne baserer sig på fremtidige indtægter og resultater i Capital Investment A/S og CI AM ApS. De fremtidige earn-out betalingerne er estimeret til at udgøre 0 t.kr. i årsrapporten for år 2023. Der er usikkerhed forbundet med den indregnede værdi.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -466.535 kr. mod -446.836 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.978.816 kr. mod -35.961.906 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet for år 2023 er påvirket af positive kursreguleringer på investeringer i børsnoterede værdipapirer samt nedskrivning af den indregnede værdi af earn-out betalingerne.

### Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne anparter udgør 2 stk. á 2 kr., hvilket svarer til 0,0025 % af virksomhedskapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Copenhagen City Properties 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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

### Personaleomkostninger

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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 kapitalinteresser

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.

### 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.

## Balancen

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i kapitalinteresser 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens 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.

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 ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Under andre tilgodehavender er indregnet værdi af earn-out, som er opstået i forbindelse med salg af kapitalandele. Earn-out måles til kapitalværdi, og kapitalværdien er opgjort ved at tilbagediskontere de forventede fremtidige pengestrømme.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **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.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatte.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023	2022
<b>Bruttotab</b>	<b>-466.535</b>	<b>-446.836</b>
2 Personaleomkostninger	-2.086.413	-3.075.630
Andre driftsomkostninger	-7.000.493	-26.718.020
<b>Driftsresultat</b>	<b>-9.553.441</b>	<b>-30.240.486</b>
Indtægter af kapitalinteresser	3.363.215	2.436.859
Andre finansielle indtægter	8.869.580	4.030.673
3 Øvrige finansielle omkostninger	-700.538	-12.188.952
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.978.816</b>	<b>-35.961.906</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.978.816</b>	<b>-35.961.906</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	20.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.463.213	-1.113.142
Udbytte for regnskabsåret	0	13.000.000
Disponeret fra overført resultat	-20.484.397	-47.848.764
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.978.816</b>	<b>-35.961.906</b>
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	3.000.000	20.000.000

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalinteresser	38.148.259	35.685.046
5 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	16.175.497	15.161.045
6 Andre tilgodehavender	0	7.000.493
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>54.323.756</u>	<u>57.846.584</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>54.323.756</u></b>	<b><u>57.846.584</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	13.836.156	3.730.039
Tilgodehavende selskabsskat	207.216	481.043
Andre tilgodehavender	13.462.000	19.099.148
Tilgodehavender i alt	<u>27.505.372</u>	<u>23.310.230</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	186.304.623	112.376.945
Værdipapirer i alt	<u>186.304.623</u>	<u>112.376.945</u>
Likvide beholdninger	26.310.308	131.905.549
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>240.120.303</u></b>	<b><u>267.592.724</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>294.444.059</u></b>	<b><u>325.439.308</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	29.728.259	27.265.046
Overført resultat	264.435.515	284.919.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	13.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>294.243.774</b>	<b>325.264.134</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	200.285	175.174
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	200.285	175.174
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>200.285</b>	<b>175.174</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>294.444.059</b>	<b>325.439.308</b>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 8 Oplysninger om dagsværdi
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	28.378.188	332.767.852	0	361.226.040
Resultatandel	0	-1.113.142	-47.848.764	13.000.000	-35.961.906
Egenkapital 1. januar 2023	80.000	27.265.046	284.919.088	13.000.000	325.264.134
Udloddet udbytte	0	0	0	-13.000.000	-13.000.000
Resultatandel	0	2.463.213	-20.484.397	0	-18.021.184
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	20.000.000	0	20.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Udbytte fra egne kapitalandele	0	0	824	0	824
	<b>80.000</b>	<b>29.728.259</b>	<b>264.435.515</b>	<b>0</b>	<b>294.243.774</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med salg af kapitalandelene i regnskabsåret 2021 i dels Capital Investment A/S og CI AM ApS blev en del af vederlæggelsen til Copenhagen City Properties ApS baseret på earn-out-betalinger. Earn-out betalingerne baserer sig på fremtidige indtægter og resultater i Capital Investment A/S og CI AM ApS. Earn-out betalingerne er estimeret til at udgøre 0 t.kr. i årsrapporten for år 2023. Der er usikkerhed forbundet med den indregnede værdi.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.868.867	2.658.875
Pensioner	211.890	410.842
Andre omkostninger til social sikring	<u>5.656</u>	<u>5.913</u>
	<b><u>2.086.413</u></b>	<b><u>3.075.630</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>1</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>700.538</u>	<u>12.188.952</u>
	<b><u>700.538</u></b>	<b><u>12.188.952</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>4. Kapitalinteresser</b>		
Kostpris 1. januar	8.420.000	8.420.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>8.420.000</b>	<b>8.420.000</b>
Opskrivninger 1. januar	27.265.046	28.378.187
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.363.213	2.436.859
Modtaget udbytte	-900.000	-3.550.000
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>29.728.259</b>	<b>27.265.046</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>38.148.259</b>	<b>35.685.046</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Copenhagen City Properties ApS
Ejendomsselskabet HACM ApS, Hvidovre	25,00 %	105.993.296	3.152.218	26.498.324
Bogholder Allé 36 ApS, Frederiksberg	50,00 %	7.464.286	3.766.807	3.732.143
Ejendomsgruppen Danmark ApS, Brøndby	33,33 %	17.215.661	1.638.791	5.738.553
Skovridergårdsvej 23 ApS, København	20,00 %	10.896.195	727.459	2.179.239
		<b>141.569.438</b>	<b>9.285.275</b>	<b>38.148.259</b>

## Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>5. Tilgodehavender hos kapitalinteresser</b>		
Kostpris 1. januar	15.161.045	34.514.795
Tilgang i årets løb	1.014.452	586.045
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-19.939.795</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>16.175.497</u></b>	<b><u>15.161.045</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>16.175.497</u></b>	<b><u>15.161.045</u></b>
Der specificeres således:		
Tilgodehavende Skovridergårdsvej 23 ApS	12.075.000	12.075.000
Tilgodehavende Ejendomsselskabet HACM ApS	<u>4.100.497</u>	<u>3.086.045</u>
	<b><u>16.175.497</u></b>	<b><u>15.161.045</u></b>
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. januar	7.000.493	33.718.513
Afgang i årets løb	<u>-7.000.493</u>	<u>-26.718.020</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.000.493</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.000.493</u></b>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>7.000.493</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.000.493</u></b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Ejendomsselskabet HACM ApS og dennes datterselskabers gæld til penge- og realkreditinstitutter er der givet følgende sikkerhedsstillelse:

Håndpant i selskabets beholdning af anparter i Ejendomsselskabet HACM ApS, som har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 på 26.498 t.kr.

## Noter

---

### 8. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december	<u>186.304.623</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.876.097</u>

### 9. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har ved regnskabsårets afslutning skattemæssige forskelsværdier på samlet 13.313 t.kr. Skatteværdien af disse forskelsværdier udgør 2.929 t.kr. ved en skatteprocent på 22. Aktivet er ikke indregnet i balancen, da det er uvist hvornår selskabet skattemæssigt vil kunne anvende disse forskelsværdier.

# 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.”

## Claus Rene Klostermann (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: ck@capitalinvestment.dk

IP: 80.161.xxx.xxx

2024-06-23 10:52:36 UTC



## Egon Ramskov Laursen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 80a3d5c8-f9cb-47b0-bfda-bd502980079a

IP: 20.229.xxx.xxx

2024-06-23 11:12:44 UTC



## Claus Rene Klostermann (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: ck@capitalinvestment.dk

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-06-23 12:19:45 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**