
Finans Investselskabet ApS

CVR-nr.: 43358499

Jessens Mole 11
5700 Svendborg

Årsrapport
1. januar 2024 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16/12/2024

Mathieu Pouletty
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Finans Investselskabet ApS
Jessens Mole 11
5700 Svendborg

CVR-nr.: 43358499
Regnskabsår: 01/01/2024 - 30/06/2024

Revisor Beierholm Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2
2605 Brøndby
DK Danmark
CVR-nr.: 32895468
P-enhed: 1030683338

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2024 for Finans Investselskabet ApS.

Today the Executive Board has discussed and approved the Annual Report of Finans Investselskabet ApS for the period 1. januar - 30. juni 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report has been prepared in conformity with the Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, equity, liabilities and financial position at 30. juni 2024 and of its financial performance for the period 1. januar - 30. juni 2024.

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

In our opinion the Management commentary includes a fair review of the matters described.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the Annual Report be approved by the Annual General Meeting.

Svendborg, den 16/12/2024

Direktion

Mathieu Vincent Henri-Francois Pouletty

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Finans Investselskabet ApS
To the shareholders in Finans Investselskabet ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Finans Investselskabet ApS for perioden 1. januar - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the Financial Statements of Finans Investselskabet ApS for the period 1. januar - 30. juni 2024, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of cash flows and notes. The Financial Statements are prepared under the Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30. juni 2024, and of the results of the Company operations for the period 1. januar - 30. juni 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 revisorerets 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.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report.

We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of financial statements in conformity with the Danish Financial Statements Act. Management is also responsible for the internal control that it deems necessary for the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the company financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Management is responsible for the Management's Review.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's Review provides the information required under the Financial Statements Act.

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.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Financial Statements Act. We did not identify any material misstatements in the Management's review.

Brøndby, den 16/12/2024

Beierholm Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 32895468
Henning Jensen, mne623
Registreret revisor

Beierholm Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 32895468
Jacob Louis Mogensen, mne34458
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Main activities of the Company

Selskabets væsentligste aktiviteter er direkte eller indirekte, at eje Provinsfonden Ejendomskreditselskab og dertil forbundne aktiviteter.

The main activities of the Company is, directly or indirectly, to own the Provinsfonden Ejendomskreditselskab and related activities.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Development in the activities and the financial situation of the Company

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer nominelt DKK 1.003.000 af selskabets kapitalandele. Beholdningen udgør 4,22 % af selskabskapitalen. I 2023 har selskabet tilbagekøbt nominelt 1.003.000 aktier for DKK 1.103.300.

The Company has continued its operations. No significant one-off events occurred in the financial year that need to be included in the management commentary.

The performance and results for the year are considered satisfactory.

Own capital shares

The company nominally owns DKK 1,003,000 of the company's capital shares. The holding constitutes 4.22% of the company's capital. In 2023, the company has bought back nominally 1.003,000 shares for DKK 1,103,300.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Material events after the reporting date

Selskabet har i efterfølgende periode konverteret gæld for t.kr. 2.000 til egenkapital, som led i genoprettelse af denne. Konvertering er udtaget til manuel behandling og fremgår derfor endnu ikke af Erhvervsstyrelsens rapporter. Selskabet har modtaget størstedelen af sit tilgodehavende, og vil modtage det resterende beløb ultimo 2024. Dette giver selskabet likviditet til at supportere datterselskabets driftsaktivitet, indtil salget af majoriteten i dette i løbet af 2025. Dette gør, at selskabet ikke længere står til at have tabt mere end halvdelen af egenkapitalen, og der er derfor ikke risiko for at selskabet ikke kan fortsætte driften.

In the subsequent period, the company has converted debt for DKK 2.000.000 for equity, as part of its restoration. Conversion is selected for manual processing and therefore does not yet appear in the Danish Business Authority's reports. The company has received the majority of its receivables and will receive the remaining amount at the end of 2024. This gives the company liquidity to support the subsidiary's operating activity until the sale of the majority in this during 2025. This means that the company no longer stands to have lost more than half of the equity, and there is therefore no risk that the company cannot continue operations.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Indeværende regnskabsår omfatter perioden 1. januar - 30. juni 2024. Som sammenligningstal er perioden 29. juni - 31. december anvendt. Indeværende års tal er derfor ikke direkte sammenlignelige med de anførte sammenligningstal.

This financial year includes the period 1. januar - 30. juni 2024. As comparative period 29. juni - 31. december is used. This financial year's figures are not directly comparable with the Comparative figures.

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement in general

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Income is recognised in the income statement when earned. Value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are also recognised in the income statement. Costs incurred to generate the earnings for the year are also recognised in the income statement, including amortisation, depreciation, impairment losses and provisions as well as reversals resulting from changed accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

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

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future financial benefits will flow to the Company and it is possible to obtain a reliable measurement of the individual assets.

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

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future financial benefits will flow from the Company and it is possible to obtain a reliable measurement of the individual liabilities.

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, whereby a constant effective interest rate is recognised over the life of the individual asset or liability. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with the addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anticipated losses and risks arising before the presentation of the financial statements and confirming or disconfirming facts and circumstances known at the reporting date are taken into consideration at recognition and measurement.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

The functional currency used is Danish kroner. All other currencies are considered foreign currencies.

RESULTATOPGØRELSEN

INCOME STATEMENT

Generelt

General information

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Certain income and expenses have been aggregated in the item designated 'Gross profit' with reference to section 32 of the Financial Statements Act.

Bruttofortjeneste

Gross profit

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

Gross profit is a combination of the items of 'Other external costs'.

Andre eksterne omkostninger

Other external expenses

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Other external expenses include costs for sales, advertising, administration, rental expenses etc.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Income or loss from investments in subsidiaries

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

The proportionate share of post-tax profit or loss of the individual subsidiaries is recognised in the income statement.

Finansielle indtægter og omkostninger

Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses are recognised in the income statement based on the amounts which relate to the financial year. Financial income and expenses include interest revenue and expenses, realised and unrealised capital gains and losses on securities, accounts payable and transactions in foreign currencies, repayment on mortgage loans, and allowances under the tax prepayment scheme.

Skat af årets resultat

Tax on net profit for the year

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.

Tax for the year comprises current tax and changes in deferred tax. The share attributable to the profit or loss for the year is recognised in the income statement, and the share attributable directly to equity is recognised directly in equity.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

The Company is assessed for Danish tax purposes jointly with domestic Group enterprises. Foreign subsidiaries are not covered by the joint taxation scheme.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

The Company is the administration company of the joint taxation scheme. All Danish taxes on the taxable income of subsidiaries are paid by the Company.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

The Company and the other jointly taxed entities of the Group are jointly and severally liable for the payment of corporate income taxes and withholding taxes.

BALANCEN

BALANCE SHEET

Finansielle anlægsaktiver

Investments

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Investments in subsidiaries

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Investments in subsidiaries are recognised in the balance sheet at the proportionate share of the equity value of the enterprises, calculated according to the parent's accounting policies with the deduction or addition of unrealised intercompany profits or losses and with the addition or deduction of the remaining value of positive or negative goodwill, calculated according to the purchase method. The company has chosen to consider the equity value method as a measurement method.

Tilgodehavender

Receivables

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

Receivables are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value. The value is reduced by an allowance for expected impairment losses.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Impairment of accounts receivable past due is established on individual assessment of receivables.

Likvide beholdninger

Cash and cash equivalents

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.

Cash and cash equivalents include deposits in banks with bank accounts as well as cash and cash equivalents.

Egenkapital

Equity

Egne kapitalandele

Treasury shares

Købs- og salgssummer for egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Purchase and selling prices of treasury shares are recognised directly in equity.

A capital reduction by way of cancellation of treasury shares reduces the share capital by an amount corresponding to the nominal value of the shares and increases retained earnings. Dividends on treasury shares are recognised directly in equity under retained earnings.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate income tax and deferred tax

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

The Company are jointly and severally liable as the administration company for subsidiaries corporate taxes to the tax authorities.

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.

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the balance sheet as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Gældsforpligtelser

Payables

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Financial liabilities are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. In subsequent periods, financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value using the effective interest method, so that the difference between proceeds and nominal value is recognised in the income statement over the life of the financial instrument(s).

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttedesamt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Other payables, comprising trade payables and amounts owed to Group enterprises and other accounts payable, are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. jan. 2024 - 30. jun. 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			-6.041.665
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-98.803	-184.172
Resultat af ordinær primær drift		-98.803	-184.172
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-4.703.185	-6.041.665
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver			95.764
Andre finansielle indtægter		361.600	334.667
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder			-40.000
Andre finansielle omkostninger			-56.737
Ordinært resultat før skat		-4.440.388	-5.892.143
Skat af årets resultat		-57.815	
Årets resultat		-4.498.203	-5.892.143
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			1.990.198
Overført resultat		-4.498.203	-7.882.341
I alt		-4.498.203	-5.892.143

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.045.500	6.218.137
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.045.500	6.218.137
Anlægsaktiver i alt		4.045.500	6.218.137
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			0
Andre tilgodehavender		8.773.538	10.374.667
Krav på indbetaling af virksomhedskapital			0
Tilgodehavender i alt		8.773.538	10.374.667
Likvide beholdninger		8.235	709.106
Omsætningsaktiver i alt		8.781.773	11.083.773
AKTIVER I ALT		12.827.273	17.301.910

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		23.740.000	23.740.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		530.548	0
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital og overkurs			0
Overført resultat		-14.386.852	-9.888.650
Egenkapital i alt		9.883.696	13.851.350
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		2.000.000	2.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	2.000.000	2.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		61.454	35.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		824.308	1.415.560
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		57.815	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		943.577	1.450.560
Gældsforpligtelser i alt		2.943.577	3.450.560
PASSIVER I ALT		12.827.273	17.301.910

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt primo kr.	Gæld i alt ultimo kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Konvertible gældsbreve	2.000.000	2.000.000.	0
	2.000.000	2.000.000	0

2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af dens anpartskapital. Det vurderes dog, at selskabet på baggrund af dennes positive arbejdskapital, samt den efterfølgende gældskonvertering, har et godt økonomisk grundlag for driften i de kommende regnskabsår og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

There is considerable uncertainty regarding the going concern status of the enterprise as the enterprise has lost more than half of its equity. However, it is assessed that, based on its positive working capital, as well as the subsequent debt conversion, the company has a good financial basis for operations in the coming financial years and the financial statements have accordingly been prepared using the going concern assumption.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på TDKK. 98.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Meincke Assets-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

The Company has an unrecognized tax asset of TDKK 98.

The Company is assessed for tax purposes jointly with other domestic enterprises of the Meincke Assets Group. As an administration company, the Company and the other companies participating in joint taxation are fully, jointly and severally liable for Danish corporate income taxes and withholding taxes on dividends, interests and royalties payable by the jointly taxed companies.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2024
Gennemsnitligt antal ansatte	0