



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Fritrade SE

c/o Business Supporting, Fiolstræde 44, 3. th., 1171 København K

CVR-nr. 27 07 97 92

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. august 2024.

Kurt Mikkelsen
Dirigent

Fiolstræde 44, 3. th. | 1171 København K | Telefon: 35 24 59 24 | Fax: 35 37 00 70

www.bsrev.dk | Tilknyttet RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Fritrade SE.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. august 2024

Direktion

Berent Friele

Bestyrelse

Jens Petter Teigland

Berent Friele

Kurt Mikkelsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fritrade SE

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fritrade SE for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisorers 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift. Jf. note 1 er forudsætningerne herfor, at det fortsat forventes, at earn-out i forbindelse med salget af selskabets kapitalandel i SIA Patollo modtages. Ledelsen vurderer det for sandsynligt, at den indregnet earn-out modtages. Endvidere har långiver givet tilbagetrædelseserklæring for deres tilgodehavende der pr. 31. december 2023 udgør 172 mio. kr. På denne baggrund har vi ikke modificeret 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 den 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 14. august 2024

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
mne34097



Selskabsoplysninger

Selskabet	Fritrade SE c/o Business Supporting Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K CVR-nr.: 27 07 97 92 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Petter Teigland Berent Friele Kurt Mikkelsen
Direktion	Berent Friele
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Tilknyttet virksomhed	Titan Invest A/S, København



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i andre selskaber, projektudvikling, administration samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der er forbundet hermed.

I 2018 solgte selskabet sine aktier i SIA Patollo til et stort internationalt børsnoteret selskab, som har fortsat implementeringen af nye internationale brands i indkøbscenteret Galleria Riga. Den nye ejer af SIA Patollo har efterfølgende investeret yderligere i indkøbscenteret for tilpasning af nye lejemål, hvilket forventeligt skulle medføre en betydelig forbedret indtjening frem mod slutningen af 2019, med en deraf følgende styrkelse af SIA Patollo's værdier frem til en aftalt regulering af købesummen skal finde sted.

Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med afståelsen af kapitalandelene i den tilknyttede virksomhed, SIA Patollo, indgik selskabet som en del af købesummen en aftale om variabelt vederlag (earn out). Værdien af det variable vederlag er afhængig af en række resultatmæssige faktorer i forbindelse med driften af SIA Patollo i 2019. Blandt andet på grund af COVID 19 og uenighed om grundlaget for beregningen af earn out vederlaget har en endelig opgørelse af det variable vederlag på indeværende tidspunkt ikke fundet sted.

Køber har afvist at præsentere anmodet beregning af grundlaget for skyldig earn out til selskabet efter aktieoverdragelsesaftalen. Selskabet har derfor valgt at afvente at bringe sagen ind for behandling ved Stockholm Chamber of Commerce i henhold til vilkårene i aktieoverdragelsesaftalen. Selskabet forventer, at der i løbet af tredje kvartal 2024 vil ske en endelig afklaring af beregningsgrundlaget for den aftalte earn out og dets stillingtagen til den videre proces.

Ledelsen har beregnet værdien af earn-out pr. balancedagen på baggrund af den tilgængelige information for beregningen af earn out vederlaget som Selskabet har modtaget fra den nye ejer af aktierne i SIA Patollo. Den beregnede værdi af earn-out pr. balancedagen indgår i selskabets balance. Da der på tidspunktet for udarbejdelse af nærværende ledelsesberetning ikke er en endelig afklaring omkring beregningen af earn-out betalingen, er der usikkerhed forbundet med indregningen af det variable vederlag, der er indregnet under regnskabsposten andre tilgodehavender.

Ledelsen er opmærksom på usikkerheden omkring earn-out vederlaget i forbindelse med salget af SIA Patollo. Ledelsen vurderer det for sandsynligt, at earn-out vil blive modtaget og betragter derfor selskabet for værende i fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 26.448 t.kr. mod -29.488 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Ledelsesberetning

Som følge af den negative egenkapital har det centrale ledelsesorgan i lighed med forudgående år og inden den ordinære generalforsamling indhentet tilbagetrædelseserklæring fra selskabets hovedkreditor for sit tilgodehavende hos selskabet. Selskabets hovedkreditor har et tilgodehavende hos selskabet, der betydeligt overstiger den negative egenkapital. Tilbagetrædelseserklæringen dækker perioden indtil 1. juli 2025 og medfører at selskabets hovedkreditors tilgodehavende træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet har sammen med moderselskabet indgået aftale om nødvendig driftsfinansiering fra en af selskabets minoritetsaktionærer iht. budgetter udarbejdet for 2023 og 2024. Finansieringsaftalen indebærer at selskabet skal afgive op til 20% af sin earn out betaling efter nærmere regler og beregninger.

Selskabets ledelse vurderer løbende forhold og investeringsmuligheder, som kan bidrage til at styrke Selskabets finansielle og indtægtsmæssige udvikling.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023 kr.	2022 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-104.915	-275
Resultat før finansielle poster	-104.915	-275
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.803.761	-37.231
Andre finansielle indtægter	34.573.883	9.969
Øvrige finansielle omkostninger	-1.338	-5
Resultat før skat	28.663.869	-27.542
3 Skat af årets resultat	-2.215.472	-1.946
Årets resultat	26.448.397	-29.488
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	26.448.397	0
Disponeret fra overført resultat	0	-29.488
Disponeret i alt	26.448.397	-29.488



Balance 31. december

Aktiver		2023	2022
Note		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.013.538	14.649
	Finansielle anlægsaktiver i alt	14.013.538	14.649
Anlægsaktiver i alt		14.013.538	14.649
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.802	32
	Andre tilgodehavender	28.612.872	28.152
	Tilgodehavender i alt	28.644.674	28.184
	Likvide beholdninger	272	0
Omsætningsaktiver i alt		28.644.946	28.184
Aktiver i alt		42.658.484	42.833



Balance 31. december

Passiver		
Note	2023 kr.	2022 t.kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	29.125.000	29.125
Overført resultat	-159.713.212	-186.161
Egenkapital i alt	-130.588.212	-157.036
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.132.475	3.917
Andre hensatte forpligtelser	5.617.600	0
Hensatte forpligtelser i alt	11.750.075	3.917
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	148.494.542	182.922
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.708.665	6.952
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	155.203.207	189.874
5 Kortfristet del af langfristet gæld	4.936.927	4.983
Leverandører af varer og tjenesteydelser	522.225	587
Gæld til tilknyttede virksomheder	502.762	503
Anden gæld	331.500	5
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.293.414	6.078
Gældsforpligtelser i alt	161.496.621	195.952
Passiver i alt	42.658.484	42.833
1 Usikkerhed om going concern		
2 Usikkerhed ved indregning eller måling		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		



Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	29.125.000	-186.161.609	-157.036.609
Årets resultatdisponering	0	26.448.397	26.448.397
	29.125.000	-159.713.212	-130.588.212



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Ledelsen er opmærksom på usikkerheden omkring earn-out vederlaget i forbindelse med salget af SIA Patollo. Ledelsen vurderer det for sandsynligt, at earn-out vil blive modtaget og betragter derfor selskabet for værende i fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med afståelsen af kapitalandelene i den tilknyttede virksomhed, SIA Patollo, indgik selskabet som en del af købesummen en aftale om variabelt vederlag (earn out). Værdien af det variable vederlag er afhængig af en række resultatmæssige faktorer i forbindelse med driften af SIA Patollo i 2019. Blandt andet på grund af COVID 19 og uenighed om grundlaget for beregningen af earn out vederlaget, har en endelig opgørelse af det variable vederlag på dette tidspunkt ikke fundet sted.

Selskabet har i henhold til vilkårene i aktieoverdragelsesaftalen bedt den nye ejer af SIA Patollo om tilgang til at foretage en fuld gennemgang af grundlaget for beregningen af earn out vederlaget igennem Selskabets engagement af et lettisk revisionselskab. Selskabet er af den opfattelse, at en sådan revisionsmæssig gennemgang vil understøtte selskabets krav på earn out vederlaget, som det fremstår i balancen. Selskabet forventer, at der i løbet af efteråret 2024 vil ske en endelig afklaring af beregningsgrundlaget for den aftalte earn out.

Ledelsen har beregnet værdien af earn-out pr. balancedagen på baggrund af den tilgængelige information for beregningen af earn out vederlaget som Selskabet har modtaget fra den nye ejer af aktierne i SIA Patollo. Den beregnede værdi af earn-out pr. balancedagen indgår i selskabets balance. Da der på tidspunktet for udarbejdelse af nærværende ledelsesberetning ikke er en endelig afklaring omkring beregningen af earn-out betalingen, er der usikkerhed forbundet med indregningen af det variable vederlag, der er indregnet under regnskabsposten andre tilgodehavender.

3. Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 t.kr.
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	2.215.472	1.946
	2.215.472	1.946



Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2023	32.565.761	139.843		
Afgang i årets løb	0	-107.277		
Kostpris 31. december 2023	32.565.761	32.566		
Nedskrivninger 1. januar 2023	-17.916.062	-120.080		
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	107.268		
Årets nedskrivning	-636.161	-5.105		
Nedskrivninger 31. december 2023	-18.552.223	-17.917		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	14.013.538	14.649		
5. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Ansvarlig lånekapital	148.494.542	0	148.494.542	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.408.665	2.700.000	6.708.665	0
Anden gæld	2.236.927	2.236.927	0	0
	160.140.134	4.936.927	155.203.207	0

Som følge af den negative egenkapital har det centrale ledelsesorgan i lighed med forudgående år og inden den ordinære generalforsamling indhentet tilbagetrædelseserklæring fra selskabets hovedkreditor for sit tilgodehavende hos selskabet på 148 mio. kr. Selskabets hovedkreditor har et tilgodehavende hos selskabet, der betydeligt overstiger den negative egenkapital. Tilbagetrædelseserklæringen dækker perioden indtil 1. juli 2025 og medfører at selskabets hovedkreditors tilgodehavende træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.



Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7. Eventualposter

Sambeskatning

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fritrade SE 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.

Måling af aktiver er i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis foretaget under hensyntagen til, at driften ikke [skal/antages at kunne] forsætte.

Samtlige værdireguleringer af aktiver samt driftsposteringer afledt af at driften ikke [skal/antages at kunne] fortsætte er indregnet i resultatopgørelsen, herunder forventede tab, afhændelsesomkostninger gebyrer mv.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 finansiell 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

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.



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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Fritrade SE hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

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

Berent Friele

Navnet returneret af norsk BankID (NO) var:
Berent Friele
Direktør
ID: 011b6e16-29e3-4fca-b3f4-f9e1001fe7f9
Dato for underskrift: 14-08-2024
Underskrevet med BankID (NO)



Berent Friele

Navnet returneret af norsk BankID (NO) var:
Berent Friele
Bestyrelsesmedlem
ID: 011b6e16-29e3-4fca-b3f4-f9e1001fe7f9
Dato for underskrift: 14-08-2024
Underskrevet med BankID (NO)



Jens Petter Teigland

Navnet returneret af norsk BankID (NO) var:
Jens Petter Teigland
Bestyrelsesmedlem
ID: 0cff57d9-09c5-4557-9b31-f7e096600329
Dato for underskrift: 15-08-2024
Underskrevet med BankID (NO)



Kurt Mikkelsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kurt Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 289a074e-2923-430a-8837-0b9a6910e39f
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 14-08-2024
Underskrevet med MitID



Torben B. Petersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Torben Brun Petersen
Revisor
ID: 13b6ff29-af3f-4047-b1bc-9aff9c6338cb
CVR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 15-08-2024
Underskrevet med MitID



Kurt Mikkelsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kurt Mikkelsen
Dirigent
ID: 289a074e-2923-430a-8837-0b9a6910e39f
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 15-08-2024
Underskrevet med MitID

