

Stator ApS

Melsted Langgade 52
3760 Gudhjem
CVR-nr. 16 21 83 91

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22. september 2021



Erik Stender-Jensen
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. maj 2020 - 30. april 2021 | 10 |
| Balance 30. april 2021 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Stator ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den 22. september 2021

Direktion


Birgithe Stender-Jensen


Erik Stender-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stator ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stator ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 5, hvoraf fremgår, at selskabets andre tilgodehavender er behæftet med væsentlig usikkerhed som følge af Folketingets vedtagelse af L77 om aflivning af og midlertidigt forbud mod hold af mink frem til 31. december 2021. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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

Vort 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 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rønne, den 22. september 2021

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98


Jens Otto A. Sonne
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15625

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stator ApS
Melsted Langgade 52
3760 Gudhjem

CVR-nr.: 16 21 83 91

Regnskabsperiode: 1. maj 2020 - 30. april 2021

Hjemsted: Bornholm

Direktion

Birgithe Stender-Jensen
Erik Stender-Jensen

Revision

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Tornegade 4, 1. sal
3700 Rønne

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med investering, finansiering, industri og handel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende indregnet i aktiverne under "Andre tilgodehavender" hos et selskab der er væsentligt påvirket af udbruddet af COVID-19 samt Folketingets vedtagelse af L77 om aflivning af og midlertidigt forbud mod hold af mink frem til 31. december 2021

Der henvises til note 5 for yderligere beskrivelse af forholdet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 4.455.627, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på kr. 22.254.140.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stator ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører ændringer til præsentationen af noter og oplysninger i årsrapporten. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Kapitalandele i selskaber, der investerer i underliggende porteføljefonde, er målt til disses indre værdi, hvilket vurderes at svare til dagsværdien. Investering i porteføljefonde er værdiansat med udgangspunkt i IPEV Valuation Guidelines eller tilsvarende retningslinier afhængig af porteføljefondenes hjemsted. Værdiregulering af kapitalandelene og porteføljefonde indregnes i resultatopgørelsen. Værdiansættelse af kapitalandele i porteføljefonde udgør et regnskabsmæssigt skøn, der kan være forbundet med en vis usikkerhed.

Dagsværdien for de enkelte kategorier af porteføljefondenes investeringer opgøres med udgangspunkt i nedenstående:

Børsnoterede porteføljeselskaber

Porteføljeselskaberne måles til dagsværdi på balancedagen svarende til børskurs.

Unoterede porteføljeselskaber

Investering i unoterede porteføljeselskaber måles til seneste handelspris, enten i form af en kapitaludvidelsesrunde eller et delvist salg samt ved anvendelse af traditionelle værdiansættelsesmetoder som indtjeningsmultipler, net assets, discounted cash flows eller relevante værdiansættelsesbenchmark m.m.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt.

Hvor dette ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. maj 2020 - 30. april 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | -402.429 | -277.294 |
| Finansielle indtægter | 1 | 5.446.310 | 1.900.654 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-89.866</u> | <u>-281.290</u> |
| Resultat før skat | | 4.954.015 | 1.342.070 |
| Skat af årets resultat | | <u>-498.388</u> | <u>141.604</u> |
| Årets resultat | | <u>4.455.627</u> | <u>1.483.674</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>4.455.627</u> | <u>1.483.674</u> |
| | | <u>4.455.627</u> | <u>1.483.674</u> |

Balance 30. april 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 3 | <u>7.971.406</u> | <u>7.392.551</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>7.971.406</u> | <u>7.392.551</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>7.971.406</u> | <u>7.392.551</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 26.329 |
| Andre tilgodehavender | 5 | <u>2.054.170</u> | <u>2.050.000</u> |
| Tilgodehavender | | <u>2.054.170</u> | <u>2.076.329</u> |
| Værdipapirer | 4 | <u>13.938.138</u> | <u>10.940.139</u> |
| Værdipapirer | | <u>13.938.138</u> | <u>10.940.139</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>495.625</u> | <u>653.728</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>16.487.933</u> | <u>13.670.196</u> |
| Aktiver i alt | | <u>24.459.339</u> | <u>21.062.747</u> |

Balance 30. april 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 575.000 | 575.000 |
| Overført resultat | | <u>21.679.140</u> | <u>17.223.513</u> |
| Egenkapital | | <u>22.254.140</u> | <u>17.798.513</u> |
| Banker | | 946.499 | 3.186.201 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 780.690 | 41.535 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 456.783 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 19.667 | 19.667 |
| Anden gæld | | <u>1.560</u> | <u>16.831</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.205.199</u> | <u>3.264.234</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>2.205.199</u> | <u>3.264.234</u> |
| Passiver i alt | | <u>24.459.339</u> | <u>21.062.747</u> |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resul- tat</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. maj 2020 | 575.000 | 17.223.513 | 17.798.513 |
| Årets resultat | 0 | 4.455.627 | 4.455.627 |
| Egenkapital 30. april 2021 | <u>575.000</u> | <u>21.679.140</u> | <u>22.254.140</u> |

Noter

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver | 817.188 | 211.781 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 527 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 4.619.043 | 1.683.679 |
| Valutakursgevinster | 9.552 | 5.194 |
| | <u>5.446.310</u> | <u>1.900.654</u> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 6.135 |
| Andre finansielle omkostninger | 89.845 | 263.208 |
| Valutakurstab | 21 | 11.947 |
| | <u>89.866</u> | <u>281.290</u> |

3 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i selskaber, der investerer i underliggende porteføljefonde, er for unoterede andele værdiansat på baggrund af dagsværdihierakiets niveau 3. Værdiansættelsen foretages på baggrund af reviderede årsrapporter og modtagen rapportering fra fonden. Selskabet har ingen bestemmen-
de indflydelse og ejer kun finansielle andele i den underliggende fond. Værdien af fondene opgøres
som markedsværdien af nettoaktiverne.

I følge de reviderede årsrapporter, er det kontrolleret, at fondene har opgjort dagsværdien af porte-
føljeselskaberne med udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder og -teknikker i bran-
chen samt at værdiansættelsen tager udgangspunkt i selskabets branche, markedspostion og indtje-
ningsevne.

Selskabet har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger,
fondene anvender ved værdiansættelsen af hvert enkelt porteføljeselskab.

Noter

| | <u>2020/21</u> kr. |
|--|-----------------------|
| 4 Oplysning om dagsværdi | |
| Værdipapirer | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>4.358.731</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>13.938.138</u> |

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende indregnet i aktiverne under "Andre tilgodehavender" på t.kr. 2.050 hos et selskab der er væsentligt påvirket af udbruddet af COVID-19 samt Folketingets vedtagelse af L77 om aflivning af og midlertidigt forbud mod hold af mink frem til 31. december 2021

Ledelsen i dette selskab forventer, at kompensationen og erstatningen som følge af Folketingets vedtagelse af L77, til fulde vil yde selskabet kompensation og erstatning for nuværende nedlagte aktiviteter samt mistet fremtidig indtjeningsmulighed.

Den forventede kompensation og erstatning medfører, at det er ledelsens forventning, at dette selskab kan indfri sine forpligtelser til nominel værdi.

For nærværende er de endelige kompensationer samt erstatninger endnu ikke udmålt hvorfor der er usikkerhed vedrørende tilgodehavende hos dette selskab.

6 Eventualforpligtelser

Selskabets resterende indbetalingsforpligtelse til andre værdipapirer og kapitalandele udgør pr. 30. april 2021 t.kr. 2.206.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ESJ Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor selskabets bankforbindelse stillet pant i selskabets likvide beholdninger samt værdipapirdepoter. Pantsætningen udgør pr. 30. april 2021 t.kr. 488 på de likvide beholdninger samt t.kr. 11.753 på værdipapirdepoterne.