

Porto ApS

Billensteinsvej 19, 7100 Vejle Øst

CVR-nr. 18 15 44 47

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2022

Dirigent:

.....
Kenneth Skov Eskildsen

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Beretning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapital | 9 |
| Noter | 10 |

Ledespåtegning

Jeg har behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Porto ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12. juli 2022
Direktion:

Kenneth Skov Eskildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Porto ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Porto ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 12. juli 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334

Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor
mne34515

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|---|
| Navn | Porto ApS |
| Adresse, postnr. by | Billensteins Vej 19, 7120 Vejle Øst |
| CVR-nr. | 18 15 44 47 |
| Stiftet | 1. november 1994 |
| Hjemstedskommune | Vejle |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kenneth Skov Eskildsen |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C |

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Porto ApS' formål er at udøve handel og foretage investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2021 blev et overskud på 9.532.469 kr. Egenkapitalen pr. 31. december 2021 udgør herefter 83.921.455 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for vurderingen af selskabets finansielle stilling og årsrapporten for 2021.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-------------------|
| 2 | 8.868.095 | 22.613.095 |
| 3 | 1.058.963 | 869.537 |
| 4 | -179.511 | -53.370 |
| Andre eksterne omkostninger | -18.250 | -14.750 |
| Resultat før skat | 9.729.297 | 23.414.512 |
| 5 | -196.828 | -179.958 |
| Årets resultat | 9.532.469 | 23.234.554 |
| | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført til nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 8.868.095 | 22.613.095 |
| Overført resultat | 664.374 | 621.459 |
| | 9.532.469 | 23.234.554 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Anlægsaktiver | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandele i kapitalinteresser | 71.814.184 | 46.931.332 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | 21.994.156 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 422.292 | 422.292 |
| Andre tilgodehavender | 1.168.191 | 2.248.284 |
| Anlægsaktiver i alt | 73.404.667 | 71.596.064 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende hos kapitalinteresser | 82.911 | 59.335 |
| 6 Udskudt skatteaktiv | 618.785 | 569.230 |
| Andre tilgodehavender | 5.805 | 6.683 |
| | 707.501 | 635.248 |
| Likvide beholdninger | 11.003.715 | 3.538.955 |
| Omsætningsaktiver i alt | 11.711.216 | 4.174.203 |
| AKTIVER I ALT | 85.115.883 | 75.770.267 |
| | | |
| PASSIVER | | |
| Egenkapital | | |
| Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| Nettoposkrivning efter den indre værdis metode | 51.747.095 | 42.740.667 |
| Overført resultat | 32.049.360 | 31.384.986 |
| Egenkapital i alt | 83.921.455 | 74.250.653 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Gæld selskabsdeltager | 739.487 | 732.131 |
| Skyldig selskabsskat | 434.941 | 771.358 |
| Anden gæld | 20.000 | 16.125 |
| Gældsforpligtelser i alt | 1.194.428 | 1.519.614 |
| PASSIVER I ALT | 85.115.883 | 75.770.267 |
| 1 Anvendt regnskabspraksis | | |
| 7 Personaleforhold | | |
| 8 Sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Eventualforpligtelser og kontraktlige forpligtelser | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapital

| | Anparts- kapital | Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den indre værdis me- tode | Overført re- sultat | I alt |
|--------------------------------------|---------------------|---|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 125.000 | 42.740.667 | 31.384.986 | 74.250.653 |
| Egenkapitalreguleringer | 0 | 138.333 | 0 | 138.333 |
| Overført fra resultatdisponering | 0 | 8.868.095 | 664.374 | 9.532.469 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 125.000 | 51.747.095 | 32.049.360 | 83.921.455 |

Selskabets indskudskapital er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Porto ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C-virksomheder.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledning om kapitalinteresser er regnskabsposter, hvor der tidligere blev anvendt betegnelsen "associerede virksomheder" omdøbt til "kapitalinteresser".

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter forholdsmæssig eliminerings af andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Balance

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af selskabernes indre værdi. Der foretages reservation for selskaber med underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede værdipapirer, der indregnes til kostpris. Såfremt genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til genindvindingsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi. Der nedskrives efter individuel vurdering til imødegåelse af risiko for tab.

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 samt for betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige og skattepligtige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der var gældende på balancedagen. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

2 Kapitalandele i kapitalinteresser

| | |
|--|-------------------|
| Anskaffelsessum 1. januar 2021 | 3.900.000 |
| Årets tilgang | 15.900.000 |
| Årets afgang | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december 2021 | 19.800.000 |
| Værdiregulering 1. januar 2021 | 42.740.667 |
| Årets værdiregulering | 8.868.095 |
| Egenkapitalreguleringer | 138.333 |
| Værdiregulering 31. december 2021 | 51.747.095 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 71.547.095 |
| Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavende | 267.089 |
| | 71.814.184 |

| | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|-----------------|----------|-------------------------|
| Kakes A/S | Vejle | 33,33 % |
| JFKA Invest ApS | Vejle | 25,00 % |
| KETG 2021 I/S | Aarhus | 50,00 % |

3 Finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|----------------|
| Renteindtægter fra kapitalinteresser | 254.743 | 862.854 |
| Finansielle indtægter fra andre kapitalandele | 798.415 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 5.805 | 6.683 |
| | 1.058.963 | 869.537 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Øvrige finansielle omkostninger | 179.511 | 53.370 |
| | <u>179.511</u> | <u>53.370</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 246.397 | 431.104 |
| Årets regulering af udskudt skat | -49.555 | -251.146 |
| Regulering skat tidligere år | -14 | 0 |
| | <u>196.828</u> | <u>179.958</u> |

6 Udskudt skatteaktiv

Det udskudte skatteaktiv på 618.785 kr. forventes anvendt indenfor 5 år.

7 Personaleforhold

Selskabet har i regnskabsåret alene haft tilknyttet direktionen, som ikke har modtaget løn eller vederlag.

8 Sikkerhedsstillelser

Ingen.

9 Eventualforpligtelser og kontraktlige forpligtelser

Selskabet har overfor investeringsselskab givet tilsagn om yderligere kapitalindskud med op til 469 t.kr. i form af ansvarlig lånekapital.

Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for al gæld i den associerede virksomhed KETG 2021 I/S. Gælden udgør pr. 31. december 2021 i alt 136 t.kr.

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.”

Kenneth Skov Eskildsen

Direktion

På vegne af: Porto ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-361107748332

IP: 92.137.xxx.xxx

2022-07-12 07:37:46 UTC

NEM ID 

Kenneth Skov Eskildsen

Dirigent

På vegne af: Porto ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-361107748332

IP: 92.137.xxx.xxx

2022-07-12 07:37:46 UTC

NEM ID 

Michael Dahl Christiansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90954837

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-07-12 07:39:21 UTC

NEM ID 

Claus Hammer-Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:49314062

IP: 147.161.xxx.xxx

2022-07-12 11:45:13 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XVZ57-V5ZEK-XO7W5-2EQWF-TQ1QZ-37ZYF

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 tidsstemplet 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/validate>