

## **Jatek ApS**

**Skodsborg Strandvej 108**

**2942 Skodsborg**

**CVR-nr. 20 12 35 75**

### **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den  
13. juli 2021

---

Niels-Bo Valbro  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledelsespåtegning                          | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3           |
| <br>                                       |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |             |
| Selskabsoplysninger                        | 6           |
| Ledelsesberetning                          | 7           |
| <br>                                       |             |
| <b>Årsregnskab</b>                         |             |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 8           |
| Balance 31. december                       | 9           |
| Egenkapitalopgørelse                       | 11          |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 12          |
| Noter til årsrapporten                     | 12          |

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Jatek ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 13. juli 2021

### **Direktion**

Niels-Bo Valbro  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Jatek ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Jatek ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

#### **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**

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Frederiksberg, den 13. juli 2021

**Revisionsfirmaet Albrechtsen**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 77 92 64 10

Peter Nielsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35465

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Jatek ApS  
Skodsborg Strandvej 108  
2942 Skodsborg

CVR-nr.: 20 12 35 75

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Rudersdal

### Direktion

Niels-Bo Valbro, direktør

### Revision

Revisionsfirmaet Albrechtsen  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Lindvangs Allé 4  
2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 8.534.312, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 151.481.822.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Pr. 1. januar 2020 er selskabets kapital forøget med kr. 120.217 til en overkurs på kr. 58.109.941 ved en spaltning.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2020<br>kr.       | 2019<br>kr.      |
|---|------|-------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                              |      | <b>2.630.270</b>  | <b>-75.669</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 4.942.778         | 0                |
| Finansielle indtægter                                 | 4    | 6.453.778         | 8.633.129        |
| Finansielle omkostninger                              |      | -1.723.054        | -89.132          |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>12.303.772</b> | <b>8.468.328</b> |
| Skat af årets resultat                                | 5    | -3.769.460        | -1.875.359       |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>8.534.312</b>  | <b>6.592.969</b> |

## Resultatdisponering

|  |  |                  |                  |
|--|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte  |  | 0                | 48.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |  | 2.675.378        | 0                |
| Overført resultat  |  | 5.858.934        | 6.544.969        |
|  |  | <b>8.534.312</b> | <b>6.592.969</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | 2020<br>kr.        | 2019<br>kr.       |
|--|------|--------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                    |                   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 0                  | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 7    | 40.249.157         | 0                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>40.249.157</b>  | <b>0</b>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>40.249.157</b>  | <b>0</b>          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 35.272.333         | 0                 |
| Andre tilgodehavender                        |      | 37.933.039         | 16.885.322        |
| Selskabsskat                                 |      | 0                  | 255.995           |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 198.603            | 0                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>73.403.975</b>  | <b>17.141.317</b> |
| Værdipapirer                                 |      | 64.940.801         | 55.773.484        |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>64.940.801</b>  | <b>55.773.484</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>3.883.488</b>   | <b>12.885.256</b> |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>142.228.264</b> | <b>85.800.057</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>182.477.421</b> | <b>85.800.057</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | 2020<br>kr.        | 2019<br>kr.       |
|--|------|--------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>  |      |                    |                   |
| Virksomhedskapital   |      | 295.217            | 175.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 2.675.378          | 0                 |
| Overført resultat  |      | 148.511.227        | 84.542.352        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 0                  | 48.000            |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>151.481.822</b> | <b>84.765.352</b> |
| Banker   |      | 0                  | 1                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 87.500             | 25.000            |
| Selskabsskat   |      | 3.661.081          | 0                 |
| Anden gæld   |      | 27.247.018         | 1.009.704         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>30.995.599</b>  | <b>1.034.705</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>30.995.599</b>  | <b>1.034.705</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>182.477.421</b> | <b>85.800.057</b> |
| Andre usædvanlige forhold i årsrapporten                   | 8    |                    |                   |
| Eventualforpligtelser                                      | 9    |                    |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 10   |                    |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                      | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter den<br>indre værdis<br>metode | Overført<br>resultat | I alt              |
|--------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020           | 175.000                 | 0  | 84.542.352           | 84.717.352         |
| Kapitalforhøjelse ved spaltning      | 120.217                 | 0  | 58.109.941           | 58.230.158         |
| Årets resultat                       | 0                       | 2.675.378  | 5.858.934            | 8.534.312          |
| <b>Egenkapital 31. december 2020</b> | <b>295.217</b>          | <b>2.675.378</b>   | <b>148.511.227</b>   | <b>151.481.822</b> |

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jatek ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

#### 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

##### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til administration, ekstern assistance samt kontoromkostninger.

#### 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab 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 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

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år            | 0 %              |

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Jatek ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Jatek ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.



## Noter

|  | 2020                    | 2019                    |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                         | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>3 Oplysning om dagsværdi</b>  |                         |                         |
| <b>Børsnoteret aktier</b>  |                         |                         |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | <u>55.005.208</u>       | <u>48.265.428</u>       |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen           | <u>205.279</u>          | <u>-10.205</u>          |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>62.723.995</u>       | <u>55.005.208</u>       |
| <b>Børsnoteret obligationer</b>  |                         |                         |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | <u>768.276</u>          | <u>810.109</u>          |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen           | <u>0</u>                | <u>-53.556</u>          |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>0</u>                | <u>768.276</u>          |
| <b>4 Finansielle indtægter</b>   |                         |                         |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                            | 2.370.250               | 0                       |
| Andre finansielle indtægter  | <u>4.083.528</u>        | <u>8.633.129</u>        |
|  | <u><b>6.453.778</b></u> | <u><b>8.633.129</b></u> |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>  |                         |                         |
| Årets aktuelle skat  | 3.741.450               | 210.826                 |
| Andre skatter  | 28.010                  | 12.093                  |
| Regulering af udskudt skat tidligere år                                | <u>0</u>                | <u>1.652.440</u>        |
|  | <u><b>3.769.460</b></u> | <u><b>1.875.359</b></u> |

## Noter

## 6 Materielle anlægsaktiver

|  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2020                        | 0   |
| Tilgang i årets løb                            | 9.765.600                                     |
| Afgang i årets løb                             | -9.765.600                                    |
| Kostpris 31. december 2020                     | <u>0</u>                                      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b> | <b><u><u>0</u></u></b>                        |

|   | 2020<br>kr.                     | 2019<br>kr.            |
|---|---------------------------------|------------------------|
| <b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                                 |                        |
| Kostpris 1. januar 2020                           | 0                               | 0                      |
| Tilgang i årets løb                               | 37.621.779                      | 0                      |
| Kostpris 31. december 2020                        | <u>37.621.779</u>               | <u>0</u>               |
| Værdireguleringer 1. januar 2020                  | 0                               | 0                      |
| Årets resultat                                    | 2.675.378                       | 0                      |
| Udbytte modtaget                                  | -48.000                         | 0                      |
| Værdireguleringer 31. december 2020               | <u>2.627.378</u>                | <u>0</u>               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>    | <b><u><u>40.249.157</u></u></b> | <b><u><u>0</u></u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn     | Hjemsted  | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------|-----------|-----------|-------------|----------------|
| Fortunat | Skodsborg | 100%      | 40.249.157  | 2.675.378      |

## Noter

### 8 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelses gevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er endel af selskabets primære drift.

Særlige poster for regnskabsåret udgør:

Gevinst ved salg af anlægsaktiver på t.kr. 2.754 som indgår i andre driftsindtægter.  
Regulering af gevinst ved salg af datterselskab på tkr. 2.267.

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2020 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for en samarbejdspartner med et maksimum på t.Dkk. 500.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Niels-Bo Valbro

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-168055272207  
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2021 kl.: 11:52:45  
Underskrevet med NemID

## Peter Nielsen

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 46483954  
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2021 kl.: 11:56:34  
Underskrevet med NemID

## Niels-Bo Valbro

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-168055272207  
Tidspunkt for underskrift: 13-07-2021 kl.: 11:58:12  
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 6986693F1hK242729824

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).