

Krogsøe Eriksen Holding ApS
CVR.NR. 27 75 80 02
Ahornvænget 23
5471 Søndersø

Årsrapport for perioden 01.01.2020 - 31.12.2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30.06.2021.

Martin Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsrapport 01.01.2020 - 31.12.2020 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for perioden 01.01.202 - 31.12.2020 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 11 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Krogsøe Eriksen Holding 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 30. juni 2021

Direktion

Majbrit Krogsøe Eriksen
direktør

Martin Eriksen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Krogsøe Eriksen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Krogsøe Eriksen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I regnskabsposten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" indgår datterselskab, hvor der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen. Det er vores opfattelse, at kapitalandelen i tilknyttede virksomheder burde nedskrives med ca. 2 mio kr.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 30. juni 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nummer 27729

Selskabsoplysninger

Selskab

Krogsøe Eriksen Holding ApS

Ahornvænget 23

5471 Søndersø

CVR-nr.: 27 75 80 02

Stiftet: 26.05.2004

Hjemstedskommune: Nordfyns

Regnskabsår: 01.01.-31.12.

Direktion

Majbrit Krogsøe Eriksen

Martin Eriksen

Bankforbindelse

Danske Bank, Odense

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

5000 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at være holdingselskab samt foretage andre investeringer i såvel noterede som unoterede papirer.

Økonomisk udvikling

Resultatopgørelsen udviser for regnskabsåret 2020 et overskud efter skat på 3.093.829 kr., hvilket selskabets ledelse anser som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder. Endvidere er tilvalgt reglerne fra regnskabsklasse C om måling af kapitalandele i dattervirksomheder i henhold til indre værdis metode (equity-metoden).

Krogsøe Eriksen Holding ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelse samt kontorholdsudgifter og afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Skat

Skat af årets resultat er udgiftsført med 22% af det regnskabsmæssige resultat under hensyntagen til ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster. Endvidere udgifts-/indtægtsføres de rentetillæg, der følger af acontoskatteordningen, sammen med den beregnede skat.

Der er afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, hvortil aktiverne forventes at kunne realiseres.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab med fradrag eller tillæg af afskrivninger på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Koncerngoodwill afskrives liniært over 5 år.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer måles til kostpris. Såfremt værdien er mindre foretages der nedskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavenderne måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 01.01.2020 - 31.12.2020

| | <u>Note</u> | <u>2020 kr.</u> | <u>2019 tkr.</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|----------------------|
| Administrationsomkostninger | | -4.788 | -4 |
| Resultat før finansielle poster | | -4.788 | -4 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 3.103.726 | 450 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | -27.463 | 197 |
| Finansielle indtægter | 2 | 313.571 | 220 |
| Finansielle udgifter | 3 | -274.332 | -2.318 |
| Resultat før skat | | 3.110.714 | -1.455 |
| Skat af årets resultat | 8 | -16.885 | -10 |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>3.093.829</u> | <u>-1.465</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overføres til overført resultat | | -482.434 | -90 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 3.076.263 | -1.875 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 500 |
| | | <u>3.093.829</u> | <u>-1.465</u> |

Balance pr. 31.12.2020

| | <u>Note</u> | <u>2020 kr.</u> | <u>2019 tkr.</u> |
|------------------------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 10.333.355 | 10.280 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 1.078.588 | 1.281 |
| Andre værdipapirer | | <u>6.168.125</u> | <u>2.540</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>17.580.068</u> | <u>14.101</u> |
| | | | |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>17.580.068</u> | <u>14.101</u> |
| | | | |
| Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber | 8 | 10.784.136 | 6.281 |
| Andre tilgodehavender | | <u>38</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>10.784.174</u> | <u>6.281</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>10.784.174</u> | <u>6.281</u> |
| | | | |
| Aktiver i alt | | <u><u>28.364.242</u></u> | <u><u>20.382</u></u> |

Balance pr. 31.12.2020

| | <u>Note</u> | <u>2020 kr.</u> | <u>2019 tkr.</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Anpartskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 8.966.939 | 11.266 |
| Frie reserver | | 5.283.400 | 2.356 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 500 |
| Egenkapital i alt | | <u>14.875.339</u> | <u>14.247</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede selskaber | | 9.859.666 | 5.040 |
| Selskabsskat afregnes til sambeskattede selskaber | 7 | 27.545 | 0 |
| Anden gæld | | 3.601.692 | 1.095 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>13.488.903</u> | <u>6.135</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>13.488.903</u> | <u>6.135</u> |
| | | | |
| Passiver i alt | | <u><u>28.364.242</u></u> | <u><u>20.382</u></u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Sambeskatningsforhold | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Anparts- kapital kr. | Reserve for nettoopskrivning efter indre vær- dis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| Saldo 01.01.2020 | 125.000 | 6.590.676 | 5.065.834 | 500.000 | 12.281.510 |
| Udbetalt ordinært udbytte, datterselskab | 0 | -2.700.000 | 2.700.000 | -500.000 | -500.000 |
| Tilskud, datterselskab | 0 | 2.000.000 | -2.000.000 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 3.076.263 | -482.434 | 500.000 | 3.093.829 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 125.000 | 8.966.939 | 5.283.400 | 500.000 | 14.875.339 |

Noter

| | <u>2020</u> kr. | <u>2019</u> tkr. |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| 1. Personaleudgifter | | |
| Gennemsnitlig antal medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Renter, tilknyttede selskaber | <u>313.571</u> | <u>220</u> |
| Finansielle indtægter i alt | <u>313.571</u> | <u>220</u> |
| 3. Finansielle udgifter | | |
| Renter, tilknyttede selskaber | 232.165 | 143 |
| Renter, øvrige | 42.167 | 25 |
| Nedskrivning af kapitalandele | <u>0</u> | <u>2.150</u> |
| Finansielle udgifter i alt | <u>274.332</u> | <u>2.318</u> |
| 4. Andel af resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat | | |
| Resultat, Krogsøe Crafting ApS | 190 | 3 |
| Resultat, MT Miljøteknik ApS | 2.231.662 | 2.735 |
| Resultat, Søndersø Invest ApS | <u>871.874</u> | <u>-2.288</u> |
| | <u>3.103.726</u> | <u>450</u> |

Noter

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | Krogsøe Crafting ApS kr. | MT Miljø- teknik ApS kr. | Søndersø Invest ApS kr. | Medical Cannabis Worldwide ApS kr. | I alt kr. |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Anskaffelsessum 01.01.2020 | 125.000 | 1 | 170.002 | 2.150.001 | 2.445.004 |
| Anskaffelsessum 31.12.2020 | 125.000 | 1 | 170.002 | 2.150.001 | 2.445.004 |
| Op-/nedskrivning til indre værdi 01.01.2020 | 8.706 | 4.090.120 | 3.535.799 | -2.150.000 | 5.484.625 |
| Andel af årets resultat | 190 | 2.231.662 | 871.874 | 0 | 3.103.726 |
| Tilskud | 0 | 0 | 2.000.000 | | 2.000.000 |
| Udloddet som udbytte | 0 | -2.700.000 | 0 | 0 | -2.700.000 |
| Op-/nedskrivning til indre værdi 31.12.2020 | 8.896 | 3.621.782 | 6.407.673 | -2.150.000 | 7.888.351 |
| Bogført værdi 31.12.2020 | 133.896 | 3.621.783 | 6.577.675 | 1 | 10.333.355 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører:

Krogsøe Crafting ApS

Ejerandel: 100%.

Hjemsted: Nordfyns Kommune

MT Miljøteknik ApS

Ejerandel: 100%.

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Søndersø Invest ApS

Ejerandel: 100%.

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Medical Cannabis Worldwide ApS

Ejerandel: 100%.

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Noter

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | Procura Management ApS kr. | I alt kr. |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
| Anskaffelsessum 01.01.2020 | 0 | 0 |
| Afgang | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 31.12.2020 | 0 | 0 |
| Op-/nedskrivning til indre værdi 01.01.2020 | 1.106.051 | 1.106.051 |
| Andel af årets resultat | -27.463 | -27.463 |
| Op-/nedskrivning til indre værdi 31.12.2020 | 1.078.588 | 1.078.588 |
| Bogført værdi 31.12.2020 | 1.078.588 | 1.078.588 |

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører:

Procura Management A/S:

Ejerandel: 32%.

Hjemsted: Gladsaxe kommune

Noter

7. Skatter

Hensættelser til selskabsskat og udskudt skat

| | Selskabsskat kr. | Udskudt skat kr. | Ifølge resul- tatopgørelse 2020 kr. |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| Hensættelse 01.01.2020 | 10.660 | 0 | |
| Skat af årets resultat | 19.186 | 0 | 19.186 |
| Rentetillæg, restskat | 844 | | 844 |
| Regulering skat tidligere år | -3.145 | 0 | -3.145 |
| | 27.545 | 0 | |

Skat af årets resultat

16.885

8. Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber

Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber kan ikke forventes indfriet fuldt ud indenfor 1 år.

9. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution på tkr. 1.359 overfor et af koncernens tilknyttede virksomheder samt andre værdipapirer.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende for et af koncernens tilknyttede virksomheder, begrænset til 114 t.kr.

10. Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.