

# **Sofrejak Invest ApS**

**Naturparken 23, Vindinge, 4000 Roskilde**

**CVR-nr. 28 51 34 61**

## **Årsrapport**

**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. november 2020.



Michael Steen Jakobsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Sofrejak Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24. november 2020

**Direktion**



Michael Steen Jakobsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Sofrejak Invest ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Sofrejak Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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 revisionsbevis 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 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.

## **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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 24. november 2020

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen  
statsautoriseret revisor  
mno2913

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Sofrejak Invest ApS  
Naturparken 23  
Vindinge  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 51 34 61

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### Direktion

Michael Steen Jakobsen

### Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at eje anpartar i Sea Invest Køge ApS, Seaside Navigation A/S og Fortuna Seaside Invest ApS. Selskaberne driver rederiaktivitet. Herudover har selskabet investeret i en udlejningsejendom og i en associeret virksomhed, som driver stutriverksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været konstateret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat, et underskud på 1.350 tkr., anses af ledelsen for at være acceptabelt, henset til at selskabet i året har valgt at omkostningsføre et udskudt skatteaktiv på 925 tkr.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sofrejak Invest ApS 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.

### 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.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger 40 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sofrejak Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-190.404</b>	<b>-127</b>
1 Personaleomkostninger	-350.000	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-153.496	-60
<b>Driftsresultat</b>	<b>-693.900</b>	<b>-187</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	457.078	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-455.351	-1.058
Andre finansielle indtægter	712.792	1.590
Øvrige finansielle omkostninger	-445.735	-4.364
<b>Resultat før skat</b>	<b>-425.116</b>	<b>-4.019</b>
Skat af årets resultat	-925.287	651
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.350.403</b>	<b>-3.368</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.500.000	2.000
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000
Disponeret fra overført resultat	-3.850.403	-6.368
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.350.403</b>	<b>-3.368</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2020	2019
Note	kr.	t.kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	2.262.337	2.323
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	776.833	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.039.170</u>	<u>2.323</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	860.328	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.538.231	3.519
7 Andre tilgodehavender	4.663.442	4.330
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.062.001</u>	<u>7.849</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.101.171</u></b>	<b><u>10.172</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	0	925
Tilgodehavende selskabsskat	73.389	121
Andre tilgodehavender	708.197	528
Tilgodehavender i alt	<u>781.586</u>	<u>1.574</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.087.850	14.850
Værdipapirer i alt	<u>15.087.850</u>	<u>14.850</u>
Likvide beholdninger	5.290.401	9.455
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>21.159.837</u></b>	<b><u>25.879</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>31.261.008</u></b>	<b><u>36.051</u></b>



**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125
9 Overført resultat	31.011.238	34.861
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>31.136.238</u></b>	<b><u>35.986</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	124.770	65
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	124.770	65
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>124.770</u></b>	<b><u>65</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>31.261.008</u></b>	<b><u>36.051</u></b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Eventualposter</b>		

## Noter

	2019/20 kr.	2018/19 t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	350.000	0
	<b>350.000</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	0
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2019	2.413.160	2.413
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>2.413.160</b>	<b>2.413</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-90.494	-30
Årets afskrivninger	-60.329	-60
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-150.823</b>	<b>-90</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>2.262.337</b>	<b>2.323</b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2019	0	0
Tilgang i årets løb	1.700.000	0
Afgang i årets løb	-910.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>790.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	0	0
Årets afskrivninger	-94.500	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	81.333	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-13.167</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>776.833</b>	<b>0</b>

**Noter**

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2019	0	0
Tilgang i årets løb	147.588	0
Reklassifikation, associerede virksomheder	318.881	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>466.469</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	0	0
Årets resultat	457.078	0
Reklassifikation, associerede virksomheder	-63.219	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>393.859</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>860.328</b>	<b>0</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Sea Invest, Køge ApS	Hellerup	75 %
Seaside Navigation A/S	Hellerup	20 %

## Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2019	8.718.253	15.885
Tilgang i årets løb	1.124.484	800
Afgang i året	-73.856	0
Andel af udbytte	0	-7.967
Reklassifikation til kapitalandele i tilknyttet virksomhed	-318.881	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>9.450.000</b>	<b>8.718</b>
Nedskrivninger 1. juli 2019	-5.199.380	-4.141
Årets resultat	-539.762	-1.058
Årets tilbageførsler på afgang	46.154	0
Udbytte incl. årets acontoudbytte	-2.282.000	0
Reklassifikation til kapitalandele i tilknyttet virksomhed	63.219	0
<b>Nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-7.911.769</b>	<b>-5.199</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>1.538.231</b>	<b>3.519</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Stald Seaside I/S	Hellerup	50 %
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2019	75.000	6.839
Overført til "Andre tilgodehavender"	0	-6.764
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>75.000</b>	<b>75</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	0	631
Årets opskrivninger	0	-631
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger 1. juli 2019	-75.000	0
Årets nedskrivninger	0	-75
<b>Nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-75.000</b>	<b>-75</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
<b>7. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. juli 2019	7.973.107	0
Tilgang i årets løb	55.270	2.336
Afgang i årets løb	-145.201	-1.127
Valutaomregning	116.158	0
Overført fra "Andre værdipapirer og kapitalandele"	0	6.764
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>7.999.334</b>	<b>7.973</b>
Nedskrivninger 1. juli 2019	-3.643.417	0
Hensat til tab	307.525	-3.643
<b>Nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-3.335.892</b>	<b>-3.643</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>4.663.442</b>	<b>4.330</b>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	4.663.442	4.330
	<b>4.663.442</b>	<b>4.330</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2019	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2019	34.861.641	41.229
Årets overførte overskud eller underskud	-3.850.403	-6.368
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.500.000	2.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-2.500.000	-2.000
	<b>31.011.238</b>	<b>34.861</b>

## Noter

---

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2019	1.000.000	500
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-500
	<u>0</u>	<u>1.000</u>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen registrerede pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2020.

### 12. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 1.408 tkr., som ikke er indregnet i årsregnskabet for 2019/2020.

#### Eventualforpligtelser

Som interessent i Stald Seaside I/S hæfter selskabet direkte og personligt for interessentskabets gældsforpligtelser. Interessentskabets samlede gældsforpligtelser udgjorde pr. 30. juni 2020 i alt kr. 85.480.

#### Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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