

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
[www.kallermann.dk](http://www.kallermann.dk)

## **Pengekassen ApS**

**Hastrupvej 21**

**4600 Køge**

**CVR-nr. 30 52 82 12**

## **Årsrapport 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. april 2021

---

Claus Bælum  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31. december 2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11 - 13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** Pengekassen ApS  
Hastrupvej 21  
4600 Køge

CVR-nr.: 30 52 82 12  
Hjemsted: Køge  
Regnskabsperiode: 1. januar 2020 - 31. december 2020

**Direktion** Claus Bælum

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

## LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 22. april 2021

**Direktion**

Claus Bælum

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Pengekassen ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pengekassen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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.

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.

Helsingør, den 22. april 2021

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
CVR-nr. 30 19 52 64

Peter Kallermann  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne8285

**LEDELSEBERETNING****Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i administration af selskabets formue.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

**Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 3.088.254 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 77.130.123 kr. pr. 31. december 2020.

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

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, som 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

### BALANCEN

#### Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Unoterede aktier måles som udgangspunkt til kostpris jf. årsregnskabslovens § 37, stk 4. Unoterede aktier måles til dagsværdi hvis denne værdi kan opgøres pålideligt. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle



## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede 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 den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer og kapitalandele, indregnet som omsætningsaktiver

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-34.452</b>	<b>-36.446</b>
Personaleomkostninger	1	-486.142	-401.740
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		200.403	1.207
Finansielle indtægter	2	5.269.640	8.370.760
Finansielle omkostninger		-1.936.195	-3.263
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>3.013.254</b>	<b>7.930.518</b>
Skat af årets resultat	3	75.000	-1.744.278
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>3.088.254</b>	<b>6.186.240</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-247	1.207
Overført resultat		3.088.501	6.185.033
		<b>3.088.254</b>	<b>6.186.240</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		30.292	44.226
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.220.400	10.063.400
Andre tilgodehavender		30.503.887	14.795.917
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<b>43.754.579</b>	<b>24.903.543</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>43.754.579</b>	<b>24.903.543</b>
Udsudte skatteaktiver		75.000	0
Tilgodehavende skat		296.516	636.992
Andre tilgodehavender		0	2.502.603
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>371.516</b>	<b>3.139.595</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.274.206	45.771.338
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b>32.274.206</b>	<b>45.771.338</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>833.650</b>	<b>266.217</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>33.479.372</b>	<b>49.177.150</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>77.233.951</b>	<b>74.080.693</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.696	2.943
Overført resultat		77.002.427	73.913.926
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>77.130.123</b>	<b>74.041.869</b>
Anden gæld		103.828	38.824
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>103.828</b>	<b>38.824</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>103.828</b>	<b>38.824</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>77.233.951</b>	<b>74.080.693</b>
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b>		
Primo	2.943	1.736
Tilgang	0	1.207
Afgang	-247	0
<b>Ultimo</b>	<b><u>2.696</u></b>	<b><u>2.943</u></b>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	73.913.926	67.728.893
Tilgang	3.088.501	6.185.033
Afgang	0	0
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>77.002.427</u></b>	<b><u>73.913.926</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>77.130.123</u></b>	<b><u>74.041.869</u></b>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	481.264	399.243
Omkostninger til social sikring	4.878	2.497
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>486.142</b>	<b>401.740</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	535.069	0
Renteindtægter i øvrigt	1.577.571	4.136.110
Andre reguleringer af finansielle indtægter	3.157.000	4.234.650
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>5.269.640</b>	<b>8.370.760</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	333.278
Ændring i udskudt skat	-75.000	1.411.000
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-75.000</b>	<b>1.744.278</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	41.283	41.283
Tilgang	22.165	0
Afgang	-13.761	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>49.687</b>	<b>41.283</b>
Af- og nedskrivninger, primo	2.943	1.736
Årets resultat vedrørende kapitalandele	-21.759	1.207
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	-579	0
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-19.395</b>	<b>2.943</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>30.292</b>	<b>44.226</b>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele:</b>		
Kostpris, primo	10.063.400	10.063.400
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>10.063.400</b>	<b>10.063.400</b>
Opskrivninger til dagsværdi	3.157.000	0
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>3.157.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>13.220.400</b>	<b>10.063.400</b>
<b>5. Nærtstående parter</b>		
<b>Associeret virksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 30 17 45 34		
Virksomhedens navn: Palæ København ApS		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	15,00%	23,00%
Egenkapital	201.948	196.560
Årets resultat	5.388	5.358

**ÅRSREGNSKAB****NOTER****Associeret virksomhed 2:**

Virksomhedens CVR-nr.: 40 30 35 29  
Virksomhedens navn: THG 19-23 Holding ApS  
Virksomhedens hjemsted: København

Ejerandel	50,00%	0,00%
Egenkapital	-145.246	0
Årets resultat	-189.576	0

## ÅRSREGNSKAB

### NOTER

#### 6. Eventualforpligtelser

Ingen.

#### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

# 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.”

## Claus Bælum

### Direktør og dirigent

På vegne af: Pengekassen ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-807179191951

IP: 193.104.xxx.xxx

2021-04-26 10:17:02Z

NEM ID 

## Peter Kallermann

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: CVR:30195264-RID:1170063002369

IP: 217.74.xxx.xxx

2021-04-26 10:31:12Z

NEM ID 

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](mailto: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>