



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

KORTBAEK ENERGY INVEST APS

C/O JAKOB KIRKEGAARD KORTBÆK, KLOSTERMARKEN 44, 9000 AALBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2023

Jakob Kirkegaard Kortbæk

CVR-NR. 30 98 72 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Kortbæk Energy Invest ApS c/o Jakob Kirkegaard Kortbæk Klostermarken 44 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 30 98 72 76 |
| | Stiftet: 1. november 2007 |
| | Kommune: Aalborg |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jakob Kirkegaard Kortbæk |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Kortbaek Energy Invest 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. juni 2023

Direktion:

Jakob Kirkegaard Kortbæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Kortbaek Energy Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kortbaek Energy Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 30. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i associerede selskaber og andre værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHED- ER..... | | 1.514.547 | 431.851 |
| Eksterne omkostninger..... | | -33.175 | -29.268 |
| BRUTTORESULTAT..... | | 1.481.372 | 402.583 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -10.000 | -1.000 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 1.471.372 | 401.583 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 38.704 | 28.956 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -41.475 | -25.896 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 1.468.601 | 404.643 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -323.092 | 30.258 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 1.145.509 | 434.901 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 1.514.547 | 431.851 |
| Overført resultat..... | | -369.038 | 3.050 |
| I ALT..... | | 1.145.509 | 434.901 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Andre investeringsaktiver..... | | 34.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 34.000 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 4.221.372 | 3.450.479 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 4.221.372 | 3.450.479 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 4.255.372 | 3.450.479 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 1.277.000 | 1.288.000 |
| Varebeholdninger..... | | 1.277.000 | 1.288.000 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.563.966 | 711.702 |
| Andre tilgodehavender..... | | 699.496 | 492.240 |
| Tilgodehavender..... | | 2.263.462 | 1.203.942 |
| Likvide beholdninger..... | | 23.454 | 78.228 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 3.563.916 | 2.570.170 |
| AKTIVER..... | | 7.819.288 | 6.020.649 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 1.566.914 | 796.021 |
| Overført resultat..... | | 3.496.584 | 3.121.812 |
| EGENKAPITAL..... | | 5.188.498 | 4.042.833 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 744.397 | 778.827 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 744.397 | 778.827 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.503.871 | 895.662 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 25.000 | 25.000 |
| Selskabsskat..... | | 357.522 | 278.327 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.886.393 | 1.198.989 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 1.886.393 | 1.198.989 |
| PASSIVER..... | | 7.819.288 | 6.020.649 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Medarbejderforhold | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 125.000 | 796.021 | 3.121.812 | 4.042.833 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 1.514.547 | -369.038 | 1.145.509 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | 160 | | 160 |
| Andre reg. af indre værdi..... | | -4 | | -4 |
| Overførsler | | | | |
| Tilladt udligning..... | | -743.810 | 743.810 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 125.000 | 1.566.914 | 3.496.584 | 5.188.498 |

NOTER

| | 2022 kr. | 2021 kr. | Note |
|---|----------------|--|------|
| Andre finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 25.956 | 21.280 | 1 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 12.748 | 7.676 | |
| | 38.704 | 28.956 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 357.522 | 185.364 | 2 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -119.280 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -34.430 | -96.342 | |
| | 323.092 | -30.258 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | | Andre investeringsaktiver | 3 |
| Tilgang..... | | 34.000 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | 34.000 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | | 0 | |
| Årets afskrivninger | | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | 34.000 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 |
| Kostpris 1. januar 2022..... | | 2.654.458 | |
| Tilgang..... | | 0 | |
| Afgang..... | | 0 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | 2.654.458 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2022..... | | 796.021 | |
| Valutakursregulering..... | | 160 | |
| Udloddet resultat | | -743.810 | |
| Årets værdireguleringer | | 1.514.547 | |
| Andre reguleringer..... | | -4 | |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | | 1.566.914 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | 4.221.372 | |

NOTER

| | | | Note |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Eventualposter mv. | | | 5 |
| <p>Selskabet kautionerer for egen andel af gæld i K/S Schwanebeck.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kortbæk Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p> | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | 6 |
| <p>Der er pant i selskabets kapitalandel i K/S Schwanebeck, herunder også i den underliggende vindmølle. Pantet står som sikkerhed for selskabets gæld i underliggende aktiv.</p> | | | |
| | 2022 | 2021 | |
| Medarbejderforhold | | | 7 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kortbaek Energy Invest ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre investeringsaktiver måles til kostpris

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Restværdi |
|---------------------------------|-----------|
| Andre investeringsaktiver | 100 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.