

Beltoft Invest ApS
Skyttemosen 8, 3450 Allerød

CVR-nr. 31 75 86 61

Årsrapport for regnskabsåret

1. juli 2021 - 30. juni 2022
(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15. september 2022

Anders Beltoft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring..... | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Noter | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab:

Beltoft Invest ApS
Skyttemosen 8
3450 Allerød

CVR-nr.: 31 75 86 61

Hjemstedskommune: Allerød

Binavne:

Anders Beltoft Holding ApS

Direktion:

Anders Beltoft
Skyttemosen 8
3450 Allerød

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Beltoft Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen oplyser at betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 6. september 2022

I direktionen:

Anders Beltoft

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Beltoft Invest ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for Beltoft Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabet med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsrapporten, er selskabets ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabet har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 6. september 2022
REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-nr. 35 38 36 46

Steen Storm Winther
registreret revisor
MNE-nr.: mne33715

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets væsentligste aktivitet er at være investeringsselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 realiseret en bruttofortjeneste på tkr. -21 mod tkr. -19 året før. Årets resultat før skat udgør tkr. 1.229 mod tkr. 3.974 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. 1.150 mod tkr. 3.189 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 6.397, hvoraf tkr. 0 udgør foreslået udbytteudlodning.

Begivenheder efter balancedagen:

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt visse tilvalg for klasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 32 udarbejdet resultatopgørelsen i sammendraget form, således at sammensætningen af bruttofortjenesten ikke er vist.

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 enkel regnskabspost herunder.

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.

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:

Samtlige væsentlige poster i resultatopgørelsen er periodiseret, således at de omfatter den fulde regnskabsperiode frem til den 30. juni 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste:

Posten "Bruttofortjeneste" omfatter regnskabsposterne "Nettoomsætning" og "Andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har erhvervet endelig ret til indtægten. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder opgøres efter den indre værdis metode. Indtægter omfatter selskabets andel af overskud i virksomhederne.

Finansielle poster:

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

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst og forskydning i udskudt skat er afsat med 22,0 %. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes koncernens samlede mellemværende med Skat. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til de tilknyttede virksomheder.

Balancen:

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til indre værdi. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger kostprisen foretages opskrivningerne ved en regulering på egenkapitalen under bundne reserver. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger den indre værdi, nedskrives til denne lavere værdi, primært ved tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger i egenkapitalens bundne reserver, sekundært over resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver indregnet til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest på hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

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

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer:

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen.

Egenkapital og udbytte:

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling. Udbytte, som forventes udloddet for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi der, sædvanligvis svarer til den nominelle restgæld.

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.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsen opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2021 - 30. juni 2022

| <u>Note</u> | | 2020/ 2021 <u>tkr.</u> |
|---|--|------------------------------|
| | Bruttofortjeneste..... | -20.997 -19 |
| 1 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 872.422 406 |
| | Andre finansielle indtægter..... | 1.524.247 3.687 |
| | Finansielle omkostninger til tilknyttet virksomhed..... | -10.075 -9 |
| | Øvrige finansielle omkostninger..... | -1.136.877 -91 |
| | Resultat før skat..... | 1.228.720 3.974 |
| 2 | Skat af årets resultat..... | -78.408 -785 |
| | Årets resultat..... | 1.150.312 3.189 |
| Årets resultat foreslås disponeret således: | | |
| | Foreslået udbytte..... | 0 0 |
| | Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 532.422 306 |
| | Overført resultat..... | 617.890 2.883 |
| | Resultatdisponering i alt..... | 1.150.312 3.189 |

Balance pr. 30. juni 2022

Aktiver

| <u>Note</u> | | 30/6 2021 tkr. |
|-------------|---|-------------------------|
| | Anlægsaktiver: | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 999.261 467 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt..... | 999.261 467 |
| | Anlægsaktiver i alt..... | 999.261 467 |
| | Omsætningsaktiver: | |
| | Tilgodehavender: | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 363.792 180 |
| | Andre tilgodehavender..... | 0 2 |
| | Periodeafgrænsningsposter..... | 0 1 |
| | Tilgodehavender i alt..... | 363.792 183 |
| 4 | Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 10.037.508 9.280 |
| | Likvide beholdninger..... | 24.643 1 |
| | Omsætningsaktiver i alt..... | 10.425.943 9.464 |
| | Aktiver i alt..... | 11.425.204 9.931 |

Balance pr. 30. juni 2022

Passiver

| <u>Note</u> | | 30/6 2021 tkr. |
|-------------|--|---------------------------------------|
| | Egenkapital: | |
| | Selskabskapital..... | 125.000 125 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 959.261 427 |
| | Overført resultat..... | 5.313.130 4.695 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 0 0 |
| | Egenkapital i alt..... | <u>6.397.391</u> <u>5.247</u> |
| | Hensatte forpligtelser: | |
| | Hensættelser til udskudt skat..... | 0 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt..... | <u>0</u> <u>0</u> |
| | Gældsforpligtelser: | |
| 5 | Langfristede gældsforpligtelser: | |
| | Anden langfristet gæld..... | 985.901 1.723 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt..... | <u>985.901</u> <u>1.723</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser: | |
| | Kortfristet gæld til banker..... | 3.496.458 2.520 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 16.500 14 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 434.632 340 |
| | Anden gæld..... | 94.322 87 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt..... | <u>4.041.912</u> <u>2.961</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt..... | <u>5.027.813</u> <u>4.684</u> |
| | Passiver i alt..... | <u>11.425.204</u> <u>9.931</u> |
| 6 | Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser | |
| 7 | Medarbejderforhold | |

Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2022

| | Selskabs- | Reserve for | Overført | Foreslået | I alt |
|--|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | <u>kapital</u> | <u>opskrivn.</u> | <u>resultat</u> | <u>udbytte</u> | <u> </u> |
| Egenkapital primo..... | 125.000 | 426.839 | 4.695.240 | 0 | 5.247.079 |
| Værdireguleringer af egenkapitalen.... | 0 | 532.422 | -532.422 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat..... | 0 | 0 | 1.150.312 | 0 | 1.150.312 |
| Udbytte..... | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Egenkapital ultimo..... | <u>125.000</u> | <u>959.261</u> | <u>5.313.130</u> | <u>0</u> | <u>6.397.391</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2020/ | 2021 |
|---|-----------------|-------------|
| | | <u>tkr.</u> |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder: | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 872.422 | 406 |
| | <u>872.422</u> | <u>406</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat: | | |
| Den udgifts-/indtægtsførte selskabsskat specificeres således: | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst..... | 78.408 | 785 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat..... | 0 | 0 |
| | <u>78.408</u> | <u>785</u> |
| | | 30/6 |
| | | 2021 |
| | | <u>tkr.</u> |
| | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder: | | |
| Anskaffelsessum primo, tilknyt. virk..... | 40.000 | 40 |
| Årets tilgang, tilknyt. virk..... | 0 | 0 |
| Årets afgang til kostpriser, tilknyt. virk..... | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum ultimo, tilknyt. virk..... | <u>40.000</u> | <u>40</u> |
| | | |
| Værdireguleringer primo, tilknyttet virksomhed..... | 426.839 | 121 |
| Årets værdireguleringer, tilknyttet virksomhed..... | 0 | 0 |
| Resultatandel, tilknyttet virksomhed..... | 872.422 | 406 |
| Udbytte fra tilknyttet virksomhed..... | <u>-340.000</u> | <u>-100</u> |
| Værdiregulering ultimo, tilknyt. virk..... | <u>959.261</u> | <u>427</u> |
| | | |
| Balanceværdi ultimo, tilknyt. virk..... | <u>999.261</u> | <u>467</u> |

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed udgør nom. kr. 40.000 (ejerandel 100%) i Beltoft Management ApS, Allerød, CVR-nr. 40 98 19 18. Resultat ifølge seneste årsrapport (2021/2022) udgjorde kr. 883.139, og egenkapital ifølge seneste årsrapport (30. juni 2022) udgjorde kr. 1.009.978. Der er afsat kr. 850.000 i udbytte.

Noter til årsrapporten

4 Aktiver/forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37- §38

| | Værdi ultimo indregnet i balancen | Årets ureali- serede gevin- ster indreg- net i resultat- opgørelsen | Årets ure- aliserede tab indreg- et i resultat- opgørelsen |
|--------------------------------|---|---|--|
| Børsnoterede Værdipapirer..... | <u>10.037.508</u> | <u>1.113.166</u> | <u>644.953</u> |

5 Langfristede gældsforpligtelser:

Senere end 5 år fra balancedatoen forfalder tkr. 0 af den langfristede gæld.

6 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for bankgæld pr. 30. juni 2022 på kr. 3.496.458, er selskabets beholdning af værdipapirer til en dagsværdi på kr. 10.037.508 pr. 30. juni 2022, stillet til sikkerhed for mellemværenet med finansieringsinstitut.

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes det samlede mellemværende med Skat. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til de tilknyttede virksomheder.

7 Medarbejderforhold:

Selskabet har haft en ulønnet direktør ansat.