



Ivan Stubbe Holding ApS

**Hejrevej 5
2400 København NV**

CVR nr. 34 71 27 86

**Årsrapport for 2020/2021
9. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24. september 2021
Dirigent

Navn: Ivan Stubbe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. maj 2020 til 30. april 2021	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse for 2020/2021	11
Balance pr. 30. april 2021	12-13
Egenkapitalopgørelse for 2020/2021	14
Noter	15-17

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Ivan Stubbe Holding ApS for regnskabsåret 2020/2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 til 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 31. august 2021

Direktion:

Ivan Stubbe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ivan Stubbe Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ivan Stubbe Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 til 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 til 30. april 2021 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 revisionshandlinger 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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.

Albertslund, den 31. august 2021

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor
mne12316

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Ivan Stubbe Holding ApS
Hejrevej 5
2400 København NV

CVR nr.: 34 71 27 86
Stiftet: 28. september 2012
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion:

Ivan Stubbe

Bankforbindelse:

Nykredit A/S

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investeringer og formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på tkr. 4.567 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Der har i regnskabsåret 2020/2021 været et nyt udbrud af pandemien: "Covid-19" i Danmark, hvilket har medført en række restriktioner fra de danske myndigheder. Det er ledelsens vurdering, at selskabet har været ubetydeligt påvirket af corona-restriktionerne, og ledelsen forventer heller ikke, at det vil få betydeligt indflydelse for selskabet for regnskabsåret 2021/2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Ivan Stubbe Holding ApS for 2020/2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for unkladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsesværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabsloven og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, herunder andre værdipapirer og kapitalandele der ikke er noteret på en børs, optages til kostprisen på statustidspunktet.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, hvis 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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Værdipapirer

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

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 generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2020/2021

	Note		2019/2020 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-21.400	-16
Bruttotab		-21.400	-16
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-804.880	1.901
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.638.023	1.514
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		1.644.731	300
Andre finansielle indtægter	1	1.587.565	912
Nedskrivning af finansielle aktiver		-121.319	-333
Andre finansielle omkostninger		-43.606	-52
Resultat før skat		4.879.114	4.226
Skat af årets resultat	2	-312.345	-24
Årets resultat		4.566.769	4.202
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.381.160	3.416
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		56.500	500
Overført resultat		3.129.109	286
I alt disponering		4.566.769	4.202

Balance pr. 30. april 2021

Aktiver	Note		2019/2020 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	25.122	4.288
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	12.589.141	8.184
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	660.267	0
Andre tilgodehavender	6	1.162.269	614
Finansielle anlægsaktiver i alt		14.436.799	13.086
Anlægsaktiver i alt		14.436.799	13.086
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	118
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.553.950	3.029
Andre tilgodehavender		10.423.611	6.320
Tilgodehavende selskabsskat		62.358	66
Tilgodehavender i alt		16.039.919	9.533
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		417.715	1.042
Værdipapirer og kapitalandele i alt		417.715	1.042
Likvide beholdninger		639.669	2.605
Omsætningsaktiver i alt		17.097.303	13.180
Aktiver i alt		31.534.102	26.266
Aktiver indregnet til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37 og § 38	7		

Balance pr. 30. april 2021

Passiver	Note	2019/2020 <u>tkr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital		100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.235
Overført resultat		20.218
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500
Egenkapital i alt		<u>26.053</u>
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag	8	24
Selskabsskat		0
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>24</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag		0
Kreditinstitutter		0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15
Anden gæld		174
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>189</u>
Gældsforpligtigelser i alt		<u>213</u>
Passiver i alt		<u>26.266</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9	

Egenkapitalopgørelse for 2020/2021

	Registreret kapital mv.	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	100.000	5.234.650	500.000	20.218.138
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-5.447.132	0	5.447.132
	0	-5.447.132	0	5.447.132
Årets resultat	0	1.381.160	56.500	3.129.109
	0	-4.065.972	56.500	8.576.241
Betalt udbytte	0	0	-500.000	0
	0	0	-500.000	0
Egenkapital, ultimo	100.000	1.168.678	56.500	28.794.379
Egenkapital, ultimo				30.119.557

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2016/2017	Regnskabs- året 2017/2018	Regnskabs- året 2018/2019	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021
Selskabskapital, primo	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Ultimo	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000

Alle kapitalandele har samme stemmerettigheder.

Noter

		2019/2020 tkr.
1 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3
Renteindtægter fra associerede virksomheder	164.436	95
Øvrige finansielle indtægter	1.071.307	616
Kursreguleringer andre værdipapirer	351.822	198
Andre finansielle indtægter i alt	1.587.565	912
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	111.870	0
Aktuelt sambeskatningsbidrag	196.521	24
Regulering af tidligere års skat	3.954	0
Skat af årets resultat i alt	312.345	24
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	3.600.000	3.600
Tilgang i årets løb	380.000	0
Anskaffelsessum, ultimo	3.980.000	3.600
Værdireguleringer, primo	688.034	-1.213
Årets resultat efter skat	-474.878	1.901
Udbytte fra kapitalandele	-3.838.032	0
Andre værdireguleringer	-330.002	0
Værdireguleringer, ultimo	-3.954.878	688
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.122	4.288

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ejendomsinvest CPH 2020 ApS	Kastrup	100%	25.122	-474.878

Noter

		2019/2020 tkr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	3.277.537	3.545
Tilgang i årets løb	6.020.000	0
Afgang i årets løb	-2.191.285	-267
Anskaffelsessum, ultimo	7.106.252	3.278
Værdireguleringer, primo	5.063.134	4.839
Årets resultat efter skat	2.743.293	1.671
Udbytte fra kapitalandele	-1.609.100	-1.277
Andre værdireguleringer	14.297	-170
Tilbageførte opskrivninger ved afhændelse	-451.984	0
Opskrivninger, ultimo	5.759.640	5.063
Af-/nedskrivninger, primo	-516.517	-397
Årets afskrivninger på goodwill	-119.567	-120
Af-/nedskrivninger, ultimo	-636.084	-517
Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender	359.333	360
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.589.141	8.184

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
JC Nedrivning A/S	København	20%	6.526.461	4.526.461
Ejendomsselskab JI ApS	København	30%	1.592.864	376.521
P. Winther Jespersen A/S	København	35%	10.727.473	2.727.473
Ejendomsselskabet Hejrevej 5 ApS	København	30%	11.058.920	1.543.663
AMIS Holding ApS	København	50%	1.353.645	514.866
Costes ApS <i>(u. konkurs)</i>	Farum	50%	-	-
V. Sæmer & Søn A/S	København	50%	1.099.795	99.793
Invest-Co Helsingør ApS	København	28,6%	6.987.500	-5.000
Bims Invest ApS	København	50%	-	-

5 Andre værdipapirer og kapitalandele

		2019/2020 tkr.
Tilgang i årets løb	660.267	0
Anskaffelsessum, ultimo	660.267	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.267	0

Noter

		2019/2020 tkr.
6 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	614.221	336
Tilgang i årets løb	548.048	358
Afgang i årets løb	0	-80
Anskaffelsessum, ultimo	1.162.269	614
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.162.269	614

7 Aktiver indregnet til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37 og § 38

	Indregnet værdi pr. 30. april 2021	Årets urealiserede gevinster indregnet i resultat- opgørelsen	Årets urealiserede tab indregnet i resultat- opgørelsen	Årets ændringer i dagsværdi i § 49-3 reserven
Børsnoterede aktier	417.716	50.891	-121.320	0

8 Langfristede gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 2 - 5	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Sambeskatningsbidrag	0	196.521	0	196.521
Selskabsskat	0	50.870	0	50.870
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	247.391	0	247.391

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for Ejendomsinvest CPH 2020 ApS' engagement med pengeinstituttet. Bankgæld til det omfattende pengeinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 0.

Selskabet har stillet kaution for V. Sæmer & Søn A/S' engagement med pengeinstituttet. Bankgæld til det omfattende pengeinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 0.

Selskabet har stillet kaution for P. Winther Jespersen A/S' engagement med pengeinstituttet. Bankgæld til det omfattende pengeinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 3.812.

Selskabet har stillet kaution for Ejendomsselskabet JI ApS' gæld til kreditinstituttet. Gæld til det omfattende kreditinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 2.760.

Selskabet har stillet kaution for JC Nedrivning A/S' engagement med pengeinstituttet. Bankgæld til det omfattende pengeinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 0.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 51 pr. 30. april 2021.

Selskabet har stillet kaution for Ejendomsselskabet Hejrevej 5 ApS' gæld til kreditinstituttet. Gæld til det omfattende kreditinstituttet udgør på balancedagen, t.kr. 5.585.