



Ivan Stubbe Holding ApS

**Hejrevej 5
2400 København NV**

CVR nr. 34 71 27 86

**Årsrapport for 2021
10. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24. maj 2022

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 2021 til 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31. december 2021	12-13
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Noter	15-17

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Ivan Stubbe Holding ApS for regnskabsåret 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. 31. december 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 til 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 23. maj 2022

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 2021 til 31. december 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. 31. december 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 til 31. december 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 23. maj 2022

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 - 31. december

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. 2.437 efter skat.

Selskabet har været ubetydeligt påvirket af corona-restriktionerne i 2021, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har omlagt og forkortet regnskabsperioden, således at selskabet fremover har regnskabsafslutning 31. december. Det vil efter ledelsens opfattelse være det mest optimale tidspunkt for udarbejdelse af årsregnskabet for selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Ivan Stubbe Holding ApS for 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 undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Selskabet har forkortet regnskabsperioden, således at selskabet fremover har regnskabsafslutning, 31. december. Regnskabsåret 2021 omfatter en regnskabsperiode på 8 måneder. Sammenligningstallene udgør en regnskabsperiode på 12 måneder, og er derfor ikke fuldt ud sammenlignelig med årets tal.

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, kursgevinster og -tab vedrørende kortfristede finansielle kontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 kapitalinteresser

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. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 nettosalgpris 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 dattervirksomheder og kapitalinteresser 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, 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2021

	Note		2020/2021 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-69.301	-21
Bruttotab		-69.301	-21
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-24.909	-805
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.814.616	2.638
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		0	1.644
Andre finansielle indtægter		1.034.817	1.588
Nedskrivning af finansielle aktiver		-73.358	-121
Andre finansielle omkostninger		-60.311	-44
Resultat før skat		2.621.554	4.879
Skat af årets resultat	1	-184.689	-312
Årets resultat		2.436.865	4.567
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	1.381
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	57
Overført resultat		1.936.865	3.129
I alt disponering		2.436.865	4.567

Balance pr. 31. december 2021

Aktiver	Note	2020/2021	tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	213	25
Kapitalinteresser	3	8.558.663	12.589
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	660.266	660
Andre tilgodehavender	5	1.189.845	1.163
Finansielle anlægsaktiver i alt		10.408.987	14.437
Anlægsaktiver i alt		10.408.987	14.437
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.681.056	5.554
Andre tilgodehavender		10.269.516	10.423
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		22.287	0
Tilgodehavende selskabsskat		10.253	63
Tilgodehavender i alt		17.983.112	16.040
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		344.358	417
Værdipapirer og kapitalandele i alt		344.358	417
Likvide beholdninger		5.039.710	640
Omsætningsaktiver i alt		23.367.180	17.097
Aktiver i alt		33.776.167	31.534
Aktiver indregnet til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37 og § 38	6		

Balance pr. 31. december 2021

Passiver	Note	2020/2021 <u>tkr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital		100.000 100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0 1.169
Overført resultat		31.899.922 28.794
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000 57</u>
Egenkapital i alt		<u><u>32.499.922 30.120</u></u>
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag	7	0 196
Selskabsskat		<u>206.976 51</u>
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>206.976 247</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag		196.521 24
Kreditinstitutter		0 109
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000 15
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.357 0
Anden gæld		<u>833.391 1.019</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>1.069.269 1.167</u>
Gældsforpligtigelser i alt		<u><u>1.276.245 1.414</u></u>
Passiver i alt		<u><u>33.776.167 31.534</u></u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8	

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Registreret kapital mv.	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	100.000	1.168.678	56.500	28.794.379
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.168.678	0	1.168.678
	0	-1.168.678	0	1.168.678
Årets resultat	0	0	500.000	1.936.865
	0	-1.168.678	500.000	3.105.543
Betalt udbytte	0	0	-56.500	0
	0	0	-56.500	0
Egenkapital, ultimo	100.000	0	500.000	31.899.922
Egenkapital, ultimo				32.499.922

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2017/2018	Regnskabs- året 2018/2019	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021	Regnskabs- året 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

		2020/2021 tkr.
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	206.976	112
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-22.287	196
Regulering af tidligere års skat	0	4
Skat af årets resultat i alt	184.689	312

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum, primo	3.980.000	3.600
Tilgang i årets løb	0	380
Anskaffelsessum, ultimo	3.980.000	3.980
Værdireguleringer, primo	-3.954.878	688
Årets resultat efter skat	-24.909	-475
Udbytte fra kapitalandele	0	-3.838
Andre værdireguleringer	0	-330
Værdireguleringer, ultimo	-3.979.787	-3.955
Regnskabsmæssig værdi ultimo	213	25

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%	214	-24.909

Noter

		2020/2021 tkr.
3 Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum, primo	7.106.252	3.278
Tilgang i årets løb	3.500.000	6.020
Afgang i årets løb	-505.000	-2.192
Anskaffelsessum, ultimo	10.101.252	7.106
Værdireguleringer, primo	5.759.639	5.063
Årets resultat efter skat	2.274.355	2.744
Udbytte fra kapitalandele	-8.880.292	-1.609
Andre værdireguleringer	-215.874	14
Tilbageførte opskrivninger ved afhændelse	235.378	-452
Opskrivninger, ultimo	-826.794	5.760
Af-/nedskrivninger, primo	-636.084	-517
Årets afskrivninger på goodwill	-79.711	-119
Af-/nedskrivninger, ultimo	-715.795	-636
Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender	0	359
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.558.663	12.589
Heraf udgør den regnskabsmæssige værdi af koncerngoodwill	479.872	560

Kapitalinteresser omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JC Nedrivning A/S	København	20%	7.216.619	2.216.619
Ejendomsselskab JI ApS	København	30%	1.839.774	246.909
P. Winther Jespersen A/S	København	35%	9.113.399	-11.614.074
AMIS Holding ApS	København	50%	2.016.925	665.530
V. Sæmer & Søn A/S	København	50%	1.219.468	219.465
Invest-Co Helsingør ApS	København	28,6%	6.821.210	-166.290
Bims Invest ApS	København	50%	-	-

		2020/2021 tkr.
4 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Anskaffelsessum, primo	660.266	0
Tilgang i årets løb	0	660
Anskaffelsessum, ultimo	660.266	660
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.266	660

Noter

		2020/2021 tkr.
5 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	1.162.270	615
Tilgang i årets løb	27.575	548
Anskaffelsessum, ultimo	1.189.845	1.163
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.189.845	1.163

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

	Indregnet værdi pr. 31. december 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	344.357	0	73.358	0
Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
7 gældsforpligtigelser	næste år	2 - 5	efter 5 år	ultimo
Selskabsskat	0	206.976	0	206.976
Langfristede	0	206.976	0	206.976
gældsforpligtigelser i alt	0	206.976	0	206.976

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

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

Selskabet har stillet kaution for P. Winther Jespersen A/S' engagement med pengeinstitutt. Bankgæld til det omfattende pengeinstitutt udgør på balancedagen, t.kr. 0.

Selskabet har stillet kaution for Ejendomsselskabet JI ApS' gæld til kreditinstitutt. Gæld til det omfattende kreditinstitutt udgør på balancedagen, t.kr. 2.638.

Selskabet har stillet kaution for JC Nedrivning A/S' engagement med pengeinstitutt. Bankgæld til det omfattende pengeinstitutt 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. 207 pr. 31. december 2021.