



LINDEBERG
STORM
FISCHER
Vi skaber løsninger

THK Holding Ejendomme ApS

c/o STAD Erhverv A/S
Østerfælled Torv 1
2100 København Ø

CVR-nr. 34 88 78 96

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 12. juli 2021

Torben Hald Kimø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	13
Balance pr. 31. december 2020	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for THK Holding Ejendomme 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juli 2021

Direktion

Torben Hald Kimø
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i THK Holding Ejendomme ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for THK Holding Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold

Vi har ikke på anden vis haft mulighed for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for en indirekte investering som er foretaget i "Kapitalandele i kapitalinteresser" som har indvirkning på "Tilgodehavender hos kapitalinteresser" på kr. 200.000, derudover har vi ligeledes ikke på anden vis haft mulighed for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis ved den direkte investering i "Andre værdipapirer og kapitalandele" på kr. 300.000. Som følge af dette forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge omfanget af eventuelle nødvendige justeringer og at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultatopgørelsen, aktiverne og egenkapitalopgørelsen.

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 oprettholder 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 vor 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 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12. juli 2021

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34093

Selskabsoplysninger

Selskabet

THK Holding Ejendomme ApS
c/o STAD Erhverv A/S
Østerfælled Torv 1
2100 København Ø

CVR-nr.: 34 88 78 96

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: København

Direktion

Torben Hald Kimø, direktør

Revision

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Esplanaden 7, 2. th.
1263 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været, at fungere som holdingselskab for koncernens aktiviteter samt udøve beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i kapitalinteresser og Andre værdipapirer og kapitalandele:

Selskabet har indirekte via Gaia Wood Technology ApS og direkte i DWT Holding ApS erhvervet anparter til en overkurs i lighed med andre handler af unoterede anparter i dette selskab. Koncernen besidder patenter som er i direkte relation til udviklingsprojektet i Gaia Wood Technology ApS. Det har på regnskabsafslutningstidspunktet ikke været muligt, at afklare om investeringen i DWT Holding ApS har et nedskrivningsbehov eller ej, hvorfor selskabets ledelse har vurderet og skønnet, at Gaia Wood Technology ApS investering i DWT Holding ApS indregnes til kostpris, indvirkningen for selskabet er derfor ideelt DKK 200.000 vedrørende "Tilgodehavender hos kapitalinteresser". For den direkte investering har ledelsen vurderet og skønnet at investeringen indregnes til kostpris DKK 300.000. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af "Kapitalandel i kapitalinteresser" og "Andre værdipapirer og kapitalandele".

Tilgodehavender hos kapitalinteresser:

Gaia Wood Technology ApS er i proces med opførelse og udvikling af et test- og demonstrationsanlæg, som ikke er færdigproduceret endnu og forventes færdig i 2021, hvorfor selskabet ikke har genereret positivt cashflow endnu. Der er derfor en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojektet i Gaia Wood Technology ApS, hvorfor der er usikkerhed ved indregning og måling af "Tilgodehavender i kapitalinteresser". Det er ledelsens vurdering og skøn, at der ikke er nedskrivningsbehov.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for THK Holding Ejendomme ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at associerede virksomheder i år og fremover, klassificeres som "Kapitalinteresser". Sammenligningstallene er tilpasset. Den ændrede klassifikation medfører ikke ændring til aktiver, passiver, den finansielle stilling eller resultatet.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at der nu ikke længere er note om egenkapitalen. Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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. 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 tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter gebyrer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Andre finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

THK Holding Ejendomme ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto realisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttotab		-13.190	-7.607
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	50.894	46.944
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser	2	-88.183	30.697
Finansielle indtægter	3	67.310	5.139
Finansielle omkostninger		<u>-78.323</u>	<u>-37.627</u>
Resultat før skat		-61.492	37.546
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-61.492</u>	<u>37.546</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-133.482	-81.328
Overført resultat		<u>71.990</u>	<u>118.874</u>
		<u>-61.492</u>	<u>37.546</u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	62.706	51.813
Kapitalandele i kapitalinteresser	5	40.443	330.419
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	0	1.250.000
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	6	1.980.610	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	300.000	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.383.759</u>	<u>1.632.232</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.383.759</u>	<u>1.632.232</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		113.694	109.320
Andre tilgodehavender		24.509	31.421
Tilgodehavender		<u>138.203</u>	<u>140.741</u>
Likvide beholdninger		<u>35.855</u>	<u>436.734</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>174.058</u>	<u>577.475</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.557.817</u></u>	<u><u>2.209.707</u></u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> kr.	<u>31.12.2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	133.482
Overført resultat		<u>87.177</u>	<u>15.186</u>
Egenkapital		<u>167.177</u>	<u>228.668</u>
Anden gæld		1.028.319	663.983
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>1.345.441</u>	<u>1.306.144</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>2.373.760</u>	<u>1.970.127</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		630	0
Anden gæld		<u>16.250</u>	<u>10.912</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.880</u>	<u>10.912</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.390.640</u>	<u>1.981.039</u>
Passiver i alt		<u>2.557.817</u>	<u>2.209.707</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	8		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	133.482	15.187	228.669
Årets resultat	0	-133.482	71.990	-61.492
Egenkapital 31. december 2020	80.000	0	87.177	167.177

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	214.810	-103.688	191.122
Årets resultat	0	-81.328	118.874	37.546
Egenkapital 31. december 2019	80.000	133.482	15.186	228.668

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	50.893	46.944
Fortjeneste ved salg af tilknyttede virksomheder	1	0
	<u>50.894</u>	<u>46.944</u>
2 Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		
Andel af overskud i kapitalinteresser	0	6.952
Andel af underskud i kapitalinteresser	-88.183	0
Fortjeneste ved salg af kapitalinteresser	0	23.745
	<u>-88.183</u>	<u>30.697</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.374	4.205
Renteindtægter fra kapitalinteresser	45.483	0
Andre finansielle indtægter	17.453	934
	<u>67.310</u>	<u>5.139</u>

Noter

	31.12.2020	31.12.2019
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	117.500	77.500
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	-70.000	0
Overførsler i årets løb	-20.000	0
Kostpris 31. december 2020	<u>27.500</u>	<u>117.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	-65.687	-77.500
Årets afgang	50.000	0
Årets resultat	50.893	46.944
Regulering nedskrivninger, indreværdismetode	<u>0</u>	<u>-35.131</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>35.206</u>	<u>-65.687</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>62.706</u>	<u>51.813</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Store Kongensgade 50 ApS	København	55%	114.010	92.541

	31.12.2020	31.12.2019
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2020	131.250	31.250
Tilgang i årets løb	0	300.000
Afgang i årets løb	0	-200.000
Overførsler i årets løb	<u>20.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>151.250</u>	<u>131.250</u>

Noter

	31.12.2020	31.12.2019
	kr.	kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2020	199.169	292.310
Årets afgang	0	7.853
Årets resultat	-88.183	6.952
Udbytte modtaget	-286.666	-107.946
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	64.873	0
Værdireguleringer 31. december 2020	-110.807	199.169
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	40.443	330.419

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MAKT ApS	København	33,33%	121.328	-9.931
Gaia Wood Technology ApS	København	20%	-324.365	-424.365

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknytte- de virksomhe- der	Tilgodehaven- der hos kapi- talinteresser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2020	1.250.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	795.483	300.000
Overførsler i årets løb	-1.250.000	1.250.000	0
Kostpris 31. december 2020	0	2.045.483	300.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	64.873	0
Nedskrivninger 31. december 2020	0	64.873	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	1.980.610	300.000

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsdeltagere og ledelse	1.306.144	1.345.441	0	0
Anden gæld	663.983	1.028.319	0	0
	1.970.127	2.373.760	0	0

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i kapitalinteresser og Andre værdipapirer og kapitalandele:
Selskabet har indirekte via Gaia Wood Technology ApS og direkte i DWT Holding ApS erhvervet anparter til en overkurs i lighed med andre handler af unoterede anparter i dette selskab. Koncernen besidder patenter som er i direkte relation til udviklingsprojektet i Gaia Wood Technology ApS. Det har på regnskabsafslutningstidspunktet ikke været muligt, at afklare om investeringen i DWT Holding ApS har et nedskrivningsbehov eller ej, hvorfor selskabets ledelse har vurderet og skønnet, at Gaia Wood Technology ApS investering i DWT Holding ApS indregnes til kostpris, indvirkningen for selskabet er derfor ideelt DKK 200.000 vedrørende "Tilgodehavender hos kapitalinteresser". For den direkte investering har ledelsens vurderet og skønnet at investeringen indregnes til kostpris DKK 300.000. Der er som følge heraf en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af "Kapitalandel i kapitalinteresser" og "Andre værdipapirer og kapitalandele".

Tilgodehavender hos kapitalinteresser:

Gaia Wood Technology ApS er i proces med opførelse og udvikling af et test- og demonstrationsanlæg, som ikke er færdigproduceret endnu og forventes færdig i 2021, hvorfor selskabet ikke har genereret positivt cashflow endnu. Der er derfor en naturlig usikkerhed ved indregning og måling af udviklingsprojektet i Gaia Wood Technology ApS, hvorfor der er usikkerhed ved indregning og måling af "Tilgodehavender i kapitalinteresser". Det er ledelsens vurdering og skøn, at der ikke er nedskrivningsbehov.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabskat for indkomståret 2017 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2017 eller senere.