
Chalemenza II ApS

Helsingevej 50A, 3230 Græsted

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 41 48 51

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/06 2021

Merethe Christine Færch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Chalemenza II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 30. juni 2021

Direktion

Merethe Christine Færch
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Chalemenza II ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Chalemenza II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 30. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet

Chalemenza II ApS
Helsingevej 50A
3230 Græsted

CVR-nr.: 35 41 48 51
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gribskov

Direktion

Merethe Christine Færch

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttotab		-2.213.984	-1.805.215
Personaleomkostninger	4	-486.149	-467.561
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-818.434	-596.696
Resultat før finansielle poster		-3.518.567	-2.869.472
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		268.500	0
Finansielle indtægter	5	21.977.233	31.827.292
Finansielle omkostninger	6	-14.568.882	-14.998.989
Resultat før skat		4.158.284	13.958.831
Skat af årets resultat	7	-1.554.943	-3.121.225
Årets resultat		2.603.341	10.837.606

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	12.500.000
Overført resultat	103.341	-1.662.394
	2.603.341	10.837.606

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		5.465.294	5.695.020
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.409.460	1.560.668
Materielle anlægsaktiver	8	6.874.754	7.255.688
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	43.875.247	23.762.072
Tilgodehavender i associerede virksomheder	10	4.797.023	0
Andre kapitalandele	10	23.899.359	36.107.360
Andre tilgodehavender	10	12.531.397	13.668.849
Finansielle anlægsaktiver		85.103.026	73.538.281
Anlægsaktiver		91.977.780	80.793.969
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		30.692.500	20.911.060
Andre tilgodehavender		334.132	649.755
Udskudt skatteaktiv		174.721	135.890
Selskabsskat		898.313	1.179.555
Periodeafgrænsningsposter		-1	2
Tilgodehavender		32.099.665	22.876.262
Værdipapirer	11	245.656.506	271.813.306
Likvide beholdninger		10.527.786	13.254.774
Omsætningsaktiver		288.283.957	307.944.342
Aktiver		380.261.737	388.738.311

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		341.467.589	341.364.250
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	12.500.000
Egenkapital		344.067.589	353.964.250
Kreditinstitutter		0	40.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser		206.750	975.909
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.325.011	3.949.487
Selskabsskat		1.164.371	0
Anden gæld		31.498.016	29.808.001
Kortfristede gældsforpligtelser		36.194.148	34.774.061
Gældsforpligtelser		36.194.148	34.774.061
Passiver		380.261.737	388.738.311
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Usædvanlige forhold	2		
Hovedaktivitet	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	100.000	341.364.248	12.500.000	353.964.248
Betalt ordinært udbytte	0	0	-12.500.000	-12.500.000
Årets resultat	0	103.341	2.500.000	2.603.341
Egenkapital 31. december	100.000	341.467.589	2.500.000	344.067.589

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved aflæggelsen af årsrapporten er opgørelsen af visse aktivers regnskabsmæssige værdi forbundet med en række vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. Disse er ofte baseret på faktorer, som på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, er vurderet forsvarlige og korrekte af selskabets ledelse under visse omstændigheder. I sagens natur er disse dog forbundet med en vis usikkerhed og uforudsigelighed. Herunder omtales nogle af de væsentligste skønsmæssige usikkerheder og vurderinger vedrørende værdiansættelse. Årsrapporten er udarbejdet på baggrund af ledelsens bedste skøn og vurderinger på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

Kapitalandele i associerede virksomheder og Andre kapitalandele

Der er i årsregnskabet indregnet kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med en samlet værdi på TDKK 43.875 samt Andre kapitalandele med en samlet værdi på TDKK 23.899. Selskabets ledelse har over for os oplyst, at investeringerne samlet set er i en positiv udvikling, og at der i fremtiden forventes positivt afkast, der forventes at overstige investeringerne. Der vurderes derfor ikke at være behov for nedskrivning af værdien.

2 Usædvanlige forhold

Selskabet er i regnskabsåret indirekte påvirket af effekten af COVID-19 som følge af udbruddets effekt på selskabets investeringer. Selskabet har i regnskabsåret oplevet en begrænset effekt.

3 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele og direkte eller indirekte, at foretage investeringer i øvrigt.

4 Personaleomkostninger

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Lønninger	480.880	463.108
Andre sociale omkostninger	1.810	981
Andre omkostninger til social sikring	3.459	3.472
	<u>486.149</u>	<u>467.561</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	257.510	782.622
Andre finansielle indtægter	21.628.519	29.529.510
Valutakursgevinst	91.204	1.515.160
	21.977.233	31.827.292
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	14.310.885	11.627.671
Valutakurstab	257.997	3.371.318
	14.568.882	14.998.989
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.700.842	609.840
Årets udskudte skat	-38.831	2.513.285
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-107.068	-1.900
	1.554.943	3.121.225
8 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.743.160	2.786.127
Tilgang i årets løb	0	437.500
Kostpris 31. december	5.743.160	3.223.627
Afskrivninger 1. januar	48.140	1.225.459
Årets afskrivninger	229.726	588.708
Afskrivninger 31. december	277.866	1.814.167
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.465.294	1.409.460
Afskrives over	25 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	23.762.072	17.724.965
Valutakursregulering	0	37.107
Tilgang i årets løb	2.997.000	6.000.000
Overførsler i årets løb	17.116.175	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	43.875.247	23.762.072

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MAF Invest ApS	København	50.000	50%	26.508.711	516.821
Trex DK ApS	København	100.000	25%	20.971.407	-3.601.032
FORE Brendstrupgårdsvej					
Holding ApS	København	285.769	24%	21.016.370	889.119
Kiselgården A/S		833.000	40%	4.865.668	-105.867
Services de Cacao					
Fino, Sa de CV	Honduras		20%	0	0

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre kapitalan- dele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	36.107.360	13.668.849
Tilgang i årets løb	0	4.908.174	5.160.205
Afgang i årets løb	0	0	-1.500.634
Overførsler i årets løb	4.797.023	-17.116.175	-4.797.023
Kostpris 31. december	4.797.023	23.899.359	12.531.397
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.797.023	23.899.359	12.531.397

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
11 Værdipapirer		
Aktier	135.381.742	117.956.788
Obligationer	<u>110.274.764</u>	<u>153.856.518</u>
	<u>245.656.506</u>	<u>271.813.306</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en kontraktlig forpligtelse ved købet af kapitalandele, hvorfor der påhviler selskabet en samlet forpligtelse på TDKK 16.150.

13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Chalemenza II ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til varetagelse af selskabets administration mv.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter under tab/gevinst på materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre tilgodehavender. Andre tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.