

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

**KASE INVEST APS**

**Kr. Zahrtmanns Plads 83, 03. th.**

**2000 Frederiksberg**

**CVR-nr. 35 47 27 89**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 17/7 2024

---

Lars Wallevik  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	13
Balance pr. 31. december 2023	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2023	16
Noter	17-20

**Selskab**

Kase Invest ApS  
Kr. Zahrtmanns Plads 83, 03. th.  
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 35 47 27 89

Hjemsted: Frederiksberg

**Direktion**

Lars Wallevik

Ib Sønderby Larsen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er holding- og investeringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets investering i tilknyttede virksomheder udviste et positivt resultat, hvilket skyldes delvis salg af ejendom. Selskabets investeringer i kapitalinteresser har i lighed med tidligere år udvist underskud.

Det er ledelsens forventning, at aktiviteten i selskabet fortsætter på uændret niveau. Selskabet er i det væsentligste finansieret via lån hos kapitalejeren, og har tilstrækkelig likviditet til det kommende års aktiviteter.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 Kase Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 17. juli 2024

#### I direktionen

\_\_\_\_\_  
Lars Wallevik  
Direktør

\_\_\_\_\_  
Ib Sønderby Larsen  
Direktør

## Til kapitalejeren i Kase Invest ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kase Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

### Fremhævelser af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er en væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets tilgodehavende på DKK 5.430.952. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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 fejl-information, 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 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.
- \* 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 væsentlig 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.

Søborg, den 17. juli 2024

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Kenny Madsen  
statsautoriseret revisor  
mne33718



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill. Fortjeneste og tab ved afhændelse indgår endvidere i posten.

**Indtægter af kapitalinteresser**

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede 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.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med

**Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalinteressen måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i kapitalinteresserne reguleret for interne udbytter og avancer.

For kapitalinteresser i udenlandske virksomheder er resultat og egenkapital omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalinteresser henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Tilgodehavender**

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

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til netto realisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**KONCERNREGNSKAB**

I henhold til årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-302.738	-58.567
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.992.755	-138.528
4 Indtægter af kapitalinteresser	-3.001.065	-2.616.748
2 Andre finansielle indtægter	2.537.346	559.285
3 Øvrige finansielle omkostninger	-928.845	-928.601
RESULTAT FØR SKAT	2.297.453	-3.183.159
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.297.453</u></u>	<u><u>-3.183.159</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	991.690	-2.755.276
Overført resultat	<u>1.305.763</u>	<u>-427.883</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.297.453</u></u>	<u><u>-3.183.159</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.952.214	6.249.147
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	6.567.812
4 Kapitalinteresser	33.018.752	36.986.128
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	11.626.942	11.015.385
Andre tilgodehavender	0	13.125
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>54.597.908</u>	<u>60.831.597</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>54.597.908</u>	<u>60.831.597</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	2.200
Andre tilgodehavender	5.430.932	3.639.608
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<u>5.430.932</u>	<u>3.641.808</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<u>3.800.737</u>	<u>230.195</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>9.231.669</u>	<u>3.872.003</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>63.829.577</u></u>	<u><u>64.703.600</u></u>



<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
Virksomhedskapital	780.000	780.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	<u>42.992.415</u>	<u>44.228.105</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<u><b>43.772.415</b></u>	<u><b>45.008.105</b></u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>7.401.297</u>	<u>7.116.632</u>
<b>6 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u><b>7.401.297</b></u>	<u><b>7.116.632</b></u>
<b>6</b> Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	100.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	12.549.742	12.470.480
Anden gæld	<u>6.123</u>	<u>8.383</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u><b>12.655.865</b></u>	<u><b>12.578.863</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u><b>20.057.162</b></u>	<u><b>19.695.495</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u><b>63.829.577</b></u></u>	<u><u><b>64.703.600</b></u></u>
<b>7</b> Eventualaktiver		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**
**16**

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2022	780.000	0	52.878.856	53.658.856
Overført via resultatdisponeringen	0	-2.755.276	-427.883	-3.183.159
Valutakursregulering, nettoinvestering udenlandske dattervirksomheder	0	3.432.614	680.186	4.112.800
Egenkapitalreguleringer, udenlandske dattervirksomheder		-9.580.392		-9.580.392
Overført mellem posterne	<u>0</u>	<u>8.903.054</u>	<u>-8.903.054</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 1/1 2023	780.000	0	44.228.105	45.008.105
Overført via resultatdisponeringen	0	991.690	1.305.763	2.297.453
Valutakursregulering, nettoinvestering udenlandske dattervirksomheder	0	-1.519.584	-2.013.559	-3.533.143
Egenkapitalreguleringer, udenlandske dattervirksomheder		0		0
Overført mellem posterne	<u>0</u>	<u>527.894</u>	<u>-527.894</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2023	<u><u>780.000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>42.992.415</u></u>	<u><u>43.772.415</u></u>

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Under andre tilgodehavender er indregnet udlån til tredjemand med DKK 5.430.952. Udlånet forrentes med 3% p.a. Tilbagebetaling sker i takt med, at der realiseres overskud i låntager-selskabet eller ejer-selskabet i låntager-selskabet ændres, hvilket forventelig vil ske inden for en 5 års periode. Der er henset til låntager-selskabet er i opstartsfasen usikkerhed knyttet til tilbagebetalingen af udlånet.

2 Andre finansielle indtægter	2023	2022
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	606.992	169.992
Finansielle indtægter i øvrigt	1.930.354	389.293
I ALT	2.537.346	559.285
3 Øvrige finansielle omkostninger	2023	2022
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	88.734	53.935
Finansielle omkostninger i øvrigt	840.111	874.666
I ALT	928.845	928.601

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
finansielle anlægsaktiver

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Kapital- interesser</u>
Kostpris pr. 1/1 2023	8.065.392	46.463.656
Tilgang	<u>0</u>	<u>263.585</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	<u>8.065.392</u>	<u>46.727.241</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	-1.816.245	-9.477.528
Valutakursregulering	-289.688	-1.229.896
Årets resultatandel	3.992.755	-3.001.065
Egenkapitalreguleringer	0	0
Nedskrivning i året	<u>0</u>	<u>0</u>
OG- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	<u>1.886.822</u>	<u>-13.708.489</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	<u><u>9.952.214</u></u>	<u><u>33.018.752</u></u>

## 5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, finansielle anlægsaktiver, fortsat

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Seneste årsrapport		Kase Invest ApS's andel	
			Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Santa Ana Ranch Inc., USA	100%	9.307.422	3.992.755	9.952.214	3.992.755	9.952.214
I alt					3.992.755	9.952.214
<u>Kapitalinteresser</u>						
Mim Cashew & Agricultural Products Ltd, Ghana	50%	52.492.883	-5.694.880	47.474.312	-2.847.440	23.737.156
Mim Cashew Ltd, Ghana	50%	205.995	-	-	-	-
THEA SA, Costa Rica	50%	100.000	-307.250	18.563.186	-153.625	9.281.593
					-3.001.065	33.018.749
Øvrige reguleringer					0	0
I alt					-3.001.065	33.018.749
I ALT					991.690	42.970.963

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>7.401.297</u>	<u>7.116.632</u>
I ALT	<u><u>7.401.297</u></u>	<u><u>7.116.632</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>6.326.660</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>6.326.660</u></u>

7 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 625.627.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Ib Sønderby Larsen

Direktør

Serienummer: 571f029c-509d-4714-940e-0b95053d6631

IP: 87.60.xxx.xxx

2024-07-19 06:49:16 UTC



## Lars Wallevik

Direktør

Serienummer: 2ef84c86-37b6-4f0a-96ba-4c195f668e92

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-07-19 06:49:26 UTC



## Kenny Madsen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 387cdfb3-f298-4cab-bd39-2dfc679cc900

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-07-19 07:46:04 UTC



## Lars Wallevik

Dirigent

Serienummer: 2ef84c86-37b6-4f0a-96ba-4c195f668e92

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-07-19 08:44:04 UTC



Penneo dokumentnøgle: DMIEP-3V5M3-86FP-8WB41-LVWBY-X0HKZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**