

CAF Invest A/S

Sankt Annæ Plads 13, st.th.,
1250 København K

CVR-nr. 35 89 36 28
Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 17 / 5 2021

Dirigent Tom Knutzen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11- 12

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for CAF Invest A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores 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.

København, den 17. maj 2021

Direktion:

Claus Gregersen

Bestyrelse:

Tom Knutzen
formand

Anne Birgitte de Jonquières
Gammeljord

Thomas Augustinus

Peter Engberg Jensen

Anders Colding Friis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CAF Invest A/S

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 CAF Invest A/S 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 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 17. maj 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Fredensborg Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne16539

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34357

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

CAF Invest A/S
Sankt Annæ Plads 13, st.th.
1250 København K

CVR-nr. 35 89 36 28

Hjemsted

Københavns Kommune

Bestyrelse

Tom Knutzen, formand
Anne Birgitte de Jonquières Gammeljord
Thomas Augustinus
Peter Engberg Jensen
Anders Colding Friis

Direktion

Claus Gregersen

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Aktionærer pr. 31. december 2020

Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, København

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, København.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CAF Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

På baggrund af selskabets investeringsaktiviteter er der foretaget tilpasning af årsregnskabslovens skema for opstilling af resultatopgørelsen. Årsrapporten er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

CAF Invest A/S indgår i koncernregnskabet for Chr. Augustinus Fabrikker Akts., København, praksis som sidste år

Årsrapporten er aflagt i 000 kr.

Ændring af regnskabspraksis

Der er ikke sket ændringer i den anvendte regnskabspraksis i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, som vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision, advokat, administration, konsulenter m.v.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Tilgodehavender og gæld i fremmedvaluta omregnes til danske kroner efter gældende kurser ved regnskabsårets afslutning.

Investeringer i fremmed valuta omregnes til de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Foretages op- eller nedregulering af en investering i fremmed valuta, omregnes den omvurderede post til valutakursen på omvurderingstidspunktet.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen.

Seiskabsskat

Da CAF Invest A/S er et investeringsselskab, bliver årets overskud før skat medtaget i skatteberegningen for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, og skatten bliver derfor afregnet af Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele omfatter aktier i selskaber, som ikke er tilknyttede eller associerede virksomheder.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen.

Ikke børsnoterede aktier, der ikke handles på et aktivt marked, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien bestemmes på baggrund af de senest offentliggjorte oplysninger.

Dagsværdien af investeringsfonde bestemmes på baggrund af den indre værdi i fondene i henhold til årsrapporten eller den seneste rapportering. Årsrapporten for fondene er udarbejdet i overensstemmelse med indregnings- og målingskriterier i IPEV-værdiansættelsesretningslinjerne. Blandt de teknikker, der er benyttet af investeringsfondene kan bl.a. nævnes multipelberegninger, DCF-beregninger og andre opgørelser, f.eks. baseret på konkrete salg i markedet og kapitalforhøjelser i de pågældende selskaber. Chr. Augustinus Fabrikker benytter den værdi på investeringerne, som er modtaget fra investeringsfondene, hvor investeringerne er opgjort til dagsværdier.

Værdireguleringer føres i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter medtaget under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende et efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til tilknyttede, anden gæld, skyldig skat og udbytte, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR – 31. DECEMBER

	<u>note</u>	<u>2020 t.kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
Indtægter ved investeringsvirksomhed		116.325	83.802
Udgifter ved investeringsvirksomhed		<u>42.256</u>	<u>6.118</u>
Bruttoresultat		74.069	77.684
Andre eksterne udgifter		<u>271</u>	<u>243</u>
Udgifter i alt		<u>271</u>	<u>243</u>
Resultat før finansielle poster		73.798	77.441
Finansielle udgifter		<u>18</u>	<u>20</u>
Resultat før skat		73.780	77.421
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	3	<u><u>73.780</u></u>	<u><u>77.421</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver:			
Andre kapitalandele		989.643	689.797
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	989.643	689.797
Anlægsaktiver i alt		989.643	689.797
Likvide beholdninger		177.931	403.806
Likvide beholdninger i alt		177.931	403.806
Omsætningsaktiver i alt		177.931	403.806
Aktiver i alt		1.167.574	1.093.603
Passiver:			
Selskabskapital	5	500	500
Overførsler		1.166.842	1.093.062
Egenkapital i alt		1.167.342	1.093.562
Anden gæld		232	41
Gæld i alt		232	41
Passiver i alt		1.167.574	1.093.603
Hovedaktivitet	1		
Eventualforpligtelser	6		
Begivenheder indtruffet efter balancedagen	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Balance pr. 01.01.2020	500	1.093.062	1.093.562
Årets resultat	0	73.780	73.780
Balance pr. 31.12.2020	500	1.166.842	1.167.342

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Balance pr. 01.01.2019	500	1.015.641	1.016.141
Årets resultat	0	77.421	77.421
Balance pr. 31.12.2019	500	1.093.062	1.093.562

NOTER

1. Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i danske og udenlandske kapitalfonde.
Der er ikke sket nogen ændringer i aktiviteten i indeværende år.

2. Skat

Selskabet er stiftet som et investeringsselskab efter aktieavancebeskatningsloven §19.
Selskabets afkast bliver derfor beskattet i moderselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Akts.

3. Resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Overføres til næste år	73.780	77.421
	73.780	77.421

4. Finansielle anlægsaktiver

	Andre kapital andele t.kr.
Anskaffelsessum pr. 01.01.	542.751
Tilgang i året	281.045
Afgang i året	-45.030
Anskaffelsessum pr. 31.12.	778.766
Værdireguleringer pr. 01.01.	147.046
Afgang op/nedskrivninger i året	-19.577
Årets reguleringer	83.408
Værdireguleringer pr. 31.12.	210.877
Balance pr. 31.12.	989.643

CAF Invest A/S Årsrapport for 2020

5. Selskabskapital

	31.12.2020 t.kr.	31.12.2019 t.kr.
Aktiekapital 01.01.	500	500
Aktiekapital 31.12.	500	500

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier med et pålydende på kr. 500.000.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at investere i alt 2.243 mio. kr. i en række danske og udenlandske kapitalfonde. Pr. 31.12.2020 har selskabet investeret 1.452 mio.kr., således at den resterende forpligtelse er på 791 mio.kr.

7. Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen.

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."

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-271923359953

IP: 195.141.xxx.xxx

2021-05-17 12:06:21Z

NEM ID 

Thomas Augustinus

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-503274911898

IP: 2.104.xxx.xxx

2021-05-17 12:08:48Z

NEM ID 

Anders Colding Friis

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-183782531770

IP: 78.78.xxx.xxx

2021-05-17 12:21:40Z

NEM ID 

Claus Gregersen

Adm. direktør

På vegne af: Chr. Augustinus Fabrikker Akts.

Serienummer: PID:9208-2002-2-362817323205

IP: 83.136.xxx.xxx

2021-05-17 13:39:05Z

NEM ID 

Anne Birgitte de Jonquières Gammeljord

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-836170955810

IP: 185.154.xxx.xxx

2021-05-17 14:54:36Z

NEM ID 

Peter Engberg Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-897991288198

IP: 83.94.xxx.xxx

2021-05-17 15:42:55Z

NEM ID 

Steffen Kaj Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:98641507

IP: 83.136.xxx.xxx

2021-05-17 19:28:04Z

NEM ID 

Christian Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: PID:9208-2002-2-064104756880

IP: 83.136.xxx.xxx

2021-05-17 20:05:08Z

NEM ID 

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/validate>

PEÑÑEO

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

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

Navnet er skjult (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-271923359953

IP: 195.141.xxx.xxx

2021-05-18 06:00:17Z

NEM ID 

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 tidsstemplet 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/validate>

