



LaBtr. Holding ApS

Egholmsvej 7
2830 Virum
CVR-nr. 37059749

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2022

Lars Bendixen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LaBtr. Holding ApS

Egholmsvej 7

2830 Virum

CVR-nr.: 37059749

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Lars Bendixen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for LaBtr. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 24.06.2022

Direktion

Lars Bendixen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LaBtr. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LaBtr. Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 24.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere kapital, evt. lånefinansieret i ejendomme, værdipapirer, valuta, kapitalfonde og derivater af enhver art.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 6.152 t.kr.

Selskabets samlede aktivmasse udgør 108.876 t.kr., mens egenkapitalen udgør 98.724 t.kr. pr. 31.12.2021.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har investeringer i unoterede virksomheder, som enten er sket via ejerandele eller ydet lån. Disse er i årsrapporten præsenteret under andre værdipapirer og kapitalale (finansielt anlægsaktiv) samt andre tilgodehavender. Der foreligger en naturlig usikkerhed om værdien af disse investeringer, henset til der ikke er et aktivt marked for handel disse.

Måling af investeringer sker til kostpris med fradrag af nedskrivninger, som er baseret på en individuel vurdering af den enkelte investering.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(771.571)	(502.818)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	503.967
Andre finansielle indtægter	2	9.866.087	7.915.520
Nedskrivning af finansielle aktiver		(713.553)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(332.201)	(55.009)
Resultat før skat		8.048.762	7.861.660
Skat af årets resultat	4	(1.896.514)	(1.717.063)
Årets resultat		6.152.248	6.144.597
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Overført resultat		1.152.248	2.144.597
Resultatdisponering		6.152.248	6.144.597

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		34.000	20.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.017.794	7.375.363
Andre tilgodehavender		5.428.033	6.876.313
Finansielle aktiver	5	18.479.827	14.271.676
Anlægsaktiver		18.479.827	14.271.676
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		18.493.249	6.271.918
Udskudt skat		2.000	3.000
Andre tilgodehavender		2.436.287	2.593.490
Tilgodehavender		20.931.536	8.868.408
Andre værdipapirer og kapitalandele		68.309.440	74.161.340
Værdipapirer og kapitalandele		68.309.440	74.161.340
Likvide beholdninger		1.155.502	936.265
Omsætningsaktiver		90.396.478	83.966.013
Aktiver		108.876.305	98.237.689

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		93.674.303	92.522.055
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Egenkapital		98.724.303	96.572.055
Bankgæld		8.679.820	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		26.668	25.642
Skyldig skat		1.395.514	1.589.992
Kortfristede gældsforpligtelser		10.152.002	1.665.634
Gældsforpligtelser		10.152.002	1.665.634
Passiver		108.876.305	98.237.689
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	92.522.055	4.000.000	96.572.055
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	1.152.248	5.000.000	6.152.248
Egenkapital ultimo	50.000	93.674.303	5.000.000	98.724.303

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har investeringer i unoterede virksomheder, som enten er sket via ejerandele eller ydet lån. Disse er i årsrapporten præsenteret under andre værdipapirer og kapitalale (finansielt anlægsaktiv) samt andre tilgodehavender. Der foreligger en naturlig usikkerhed om værdien af disse investeringer, henset til der ikke er et aktivt marked for handel disse.

Måling af investeringer sker til kostpris med fradrag af nedskrivninger, som er baseret på en individuel vurdering af den enkelte investering.

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	479.749	122.979
Renteindtægter i øvrigt	2.377.339	2.175.283
Dagsværdireguleringer	6.221.001	5.617.258
Øvrige finansielle indtægter	787.998	0
	9.866.087	7.915.520

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	65.371	53.021
Øvrige finansielle omkostninger	266.830	1.988
	332.201	55.009

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.895.514	1.725.992
Ændring af udskudt skat	1.000	(3.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(5.929)
	1.896.514	1.717.063

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	20.000	8.819.325	8.486.865
Tilgange	14.000	6.720.438	3.068.457
Afgange	0	(499.880)	(4.381.312)
Kostpris ultimo	34.000	15.039.883	7.174.010
Nedskrivninger primo	0	(1.443.962)	(1.610.552)
Årets nedskrivninger	0	(578.127)	(519.775)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	384.350
Nedskrivninger ultimo	0	(2.022.089)	(1.745.977)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.000	13.017.794	5.428.033

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Arne Capital ApS	Lyngby- Taarbæk	ApS	33,34	(968.588)	(872.333)
Karne Ejendomme ApS	Lyngby- Taarbæk	ApS	33,34		

Karne Ejendomme ApS er stiftet med forlænget regnskabsår, hvor balancedagen er d. 31.12.2022. Der er, som følge heraf, ikke oplyst egenkapital eller resultat for denne kapitalandel.

6 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet af afgivet en finansiell støtteerklæring overfor associerede selskaber, som er limeret til 100.000 kr. og med udløb d. 31.12.2022.

Selskabet har forpligtelser til fremtidige investeringer i investeringsselskaberne. Den resterende forpligtelse udgør 4.689 t.kr (2020: 5.953 t.kr.)

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor dets bankforbindelse afgivet sikkerhed med værdien af dets investeringsdepot, som på balancetidspunktet udgør værdi af 68.309 t.kr. Selskabets bankgæld udgør 8.680 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.