

DANBORG
REVISION
Registreret
Revisionsanpartsselskab

Blokken 90
3460 Birkerød

Telefon 70 22 80 50
Telefax 45 82 25 84
CVR-nr. 27 28 99 40
www.danborgrevision.dk

**Partners Trust ApS
c/o Jakob Korsby Kofoed
Floradalen 6
2830 Virum**

CVR-nummer: 40189106

**ÅRSRAPPORT
1. januar 2020 - 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2021,
hvor det blev besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår
ikke skal revideres jf. oplysning i ledelsespåtegningen:

Jonas von Barnekow Benzon Hemmingsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har i dag aflagt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2020 for Partners Trust ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 for at undlade en revision af årsregnskabet for 2020.

Vi indstiller endvidere til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab for det nye regnskabsår ikke revideres, idet vi anser selskabet for at opfylde kriterierne for at undlade revision af årsregnskabet.

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 perioden 1. januar - 31. december 2020.

Den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 25. februar 2021

Direktion:

Paw Daniel Munoz Saxgren

Jakob Korsby Kofoed

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Partners Trust ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Partners Trust ApS for perioden 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med international standard ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Birkerød, den 25. februar 2021

DANBORG REVISION
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 27289940

Preben Danborg
Registreret revisor, FSR - danske revisorer
mne2601

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder med henblik på opnåelse af udbytteindtægter og kapitalgevinster.

Usædvanlige forhold

Det danske erhvervsliv har været ramt af den globale coronavirus-pandemi hen over året 2020. Selskabets drift har dog ikke været påvirket af pandemien fra dets opståen i marts 2020 og ved sin belastning i resten af året, idet selskabets indtægter alene omfatter udbytter fra og gevinster ved salg af værdipapirer.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets erhvervede anparter i en dansk salgs- og marketingvirksomhed i 2019 har bidraget med en udbytteindtægt på kr. 343.372 i 2020.

Herudover har selskabets salg af samme anparter i december 2020 medført en realiseret avance på kr. 643.668.

Selskabets drift for 2020 har udviklet sig som forventet og driftsresultatet for året anses for meget tilfredsstillende.

Selskabet har foretaget en ekstraordinær udlodning på kr. 343.372 den 20. maj 2020.

Selskabets udvikling de første 2 år har været følgende i hovedtal:

<u>Kr. 1.000</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Finansielle indtægter	457	1.001
Finansielle udgifter	0	0
Resultat efter skat	423	977
Aktiver i alt	2.770	2.949
Egenkapital	2.755	2.931
Heraf udbytte for året	458	3.143

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Efter selskabets balancedag er der indført restriktioner i Danmark som en følge af en "anden bølge af coronavirus". Disse restriktioner forventes ikke at påvirke selskabets drift eller den økonomiske stilling. Der er ikke herudover indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse har været i dialog med selskabets ejerkreds for en afklaring af eventuelle nye investeringer eller en opløsning af selskabet i 2021.

Det er opfattelsen i selskabets ejerkreds ved udarbejdelsen af nærværende årsrapport, at selskabet skal bringes til en opløsning (solvent likvidation) i foråret 2021. Dette forhold behandles på den kommende ordinære generalforsamling.

For året 2021 forventes derfor et lille underskud som følge af naturlige administrationsudgifter ved opløsningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Partners Trust ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Endvidere har selskabet tilvalgt en egenkapitalopgørelse for regnskabsåret som beskrevet i årsregnskabslovens § 86 a.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Resultatopgørelsen er artsopdelt og opstillet i beretningsform.

Årsregnskabet er aflagt efter en regnskabspraksis som er i al væsentlighed følgende:

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, forsikringer, tab på debitorer, juridisk assistance samt til bogførings- og regnskabsmæssige assistancer.

Aktiver (driftsmidler m.v.) med en kostpris på under kr. 14.100 pr. stk. indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Ved køb af aktiver (driftsmidler m.v.) over kr. 14.100 pr. stk. indregnes kostprisen som materielt anlægsaktiv og heraf foretages lineære afskrivninger hvert år baseret på en vurdering af aktivets forventede brugstid og restværdi.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Der har dog ikke været nogen ansatte personer i selskabet i regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og kapitalandele, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Udbytte fra værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Selskabets værdipapirer og kapitalandele betragtes som finansielle aktiver og holdes ikke til udløb. De erhvervede kapitalandele omfatter anparter i en dansk virksomhed, hvor anparterne i øvrigt ikke handles på et aktivt marked.

I mangel af en tilnærmet salgsværdi for anparterne måles disse til kostpris i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 37 og med fradrag af nødvendige nedskrivninger til den lavere nettorealiseringsværdi.

De beskrevne værdipapirer og kapitalandele omfatter ikke kapitalinteresser i dattervirksomheder eller i associerede virksomheder.

De løbende modtagne udbytter fra de erhvervede kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen.

Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på samme kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvide midler består af bankindestående i en dansk bank, og bankindeståendet indregnes til nominal værdi.

Egenkapital**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, skyldige omkostninger, gæld til kapital ejere, skyldig selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Note	2020 Kr.	2019 Kr. 1.000
2 Andre eksterne omkostninger	-24.243	-34
BRUTTORESULTAT	-24.243	-34
3 Andre finansielle indtægter.....	1.001.147	457
4 Andre finansielle omkostninger	-80	0
RESULTAT FØR SKAT	976.824	423
Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	976.824	423
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til ordinært udbytte for regnskabsåret	2.800.000	457
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	343.372	0
Overført resultat	-2.166.548	-34
DISPONERET I ALT	976.824	423

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
AKTIVER

Note	2020 Kr.	2019 Kr. 1.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	457
Tilgodehavender	0	457
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	2.266
Værdipapirer og kapitalandele	0	2.266
Likvide beholdninger	2.948.939	47
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.948.939	2.770
AKTIVER I ALT	2.948.939	2.770

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
PASSIVER

	2020 Kr.	2019 Kr. 1.000
Note		
Selskabskapital.....	87.000	87
Overført resultat.....	44.239	2.211
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	2.800.000	457
EGENKAPITAL	2.931.239	2.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	17.700	15
Kortfristede gældsforpligtelser	17.700	15
GÆLDSFORPLIGTELSE R	17.700	15
PASSIVER I ALT	2.948.939	2.770

- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Ejerforhold

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020 Kr.	2019 Kr. 1.000
Selskabskapital primo.....	87.000	0
Indskudt/forhøjelse af selskabskapital	0	87
Selskabskapital ultimo	87.000	87
Overkurs ved emission primo	0	0
Overkurs ved emission	0	2.245
Overført til frie reserver	0	-2.245
Overkurs ved emission ultimo	0	0
Overført resultat, primo	2.210.787	0
Årets resultat	976.824	423
Foreslået udbytte	-3.143.372	-457
Overført fra overkurs ved emission.....	0	2.245
Overført resultat ultimo	44.239	2.211
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	457.422	0
Foreslået udbytte.....	3.143.372	457
Udloddet udbytte, ordinært	-457.422	0
Udloddet ekstraordinært udbytte	-343.372	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	2.800.000	457
EGENKAPITAL I ALT	2.931.239	2.755

NOTER

1 Usædvanlige forhold

Selskabets drift har ikke været påvirket af den i Danmark opståede coronavirus-pandemi i marts 2020 eller i de efterfølgende måneder, idet selskabets aktivitet har omfattet investering i unoterede værdipapirer.

Selskabets driftsresultat efter skat for 2020 er således ikke påvirket af nævnte pandemi.

	2020	2019
	Kr.	Kr. 1.000

2 Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger:

Bogførings- og regnskabsassistance samt div. rådgivning	24.235	15
Juridisk assistance	0	17
Bankgebyrer.....	8	2
	<u>24.243</u>	<u>34</u>

Selskabet har ikke haft nogen ansatte personer i regnskabsåret 2020 (i lighed med året før), hvorfor der ikke er afholdt nogen lønninger og lignende for året.

3 Andre finansielle indtægter

Modtaget udbytte fra værdipapirer	343.372	454
Realiseret gevinst, værdipapirer.....	643.668	0
Renteindtægt, kapitalejere	14.107	4
	<u>1.001.147</u>	<u>458</u>

4 Andre finansielle omkostninger

Renteudgift, bank	80	0
	<u>80</u>	<u>0</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabet har ingen selskabsskat for året 2020 at betale og dermed ingen skatteafregning at foretage med Skattestyrelsen.

Der foreligger et skatteaktiv på kr. 7.289 pr. balancedagen som følge af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, der kan modregnes i fremtidig positiv indkomst.

Selskabet har ingen kontraktlige forpligtelser eller eventualforpligtelser pr. balancedagen.

NOTER

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget nogen pantsætninger af selskabets aktiver eller afgivet nogen sikkerhedsstillelser pr. balancedagen.

7 Ejerforhold

I henhold til selskabslovens § 50 og § 52 fremgår det af selskabets ejerbog, at følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabskapitalen:

Paw Saxgren Holding ApS, København,
Korsby Kofoed Holding ApS, Virum,
Sodemann Copenhagen ApS, Charlottenlund,
Permoras IVS, Solrød Strand,
Dam Nielsen Holding ApS, Hellerup.

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.”

Paw Daniel Munoz Saxgren

Direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-125516939752

IP: 87.61.xxx.xxx

2021-02-25 13:05:34Z

NEM ID 

Jakob Korsby Kofoed

Direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-669999216133

IP: 194.182.xxx.xxx

2021-02-25 13:05:40Z

NEM ID 

Preben Danborg

Registreret revisor

På vegne af: Danborg Revision Registreret Revisionsa...

Serienummer: CVR:27289940-RID:1179942596976

IP: 81.27.xxx.xxx

2021-02-25 13:15:12Z

NEM ID 

Preben Danborg

Godkendt revisor

På vegne af: Danborg Revision Registreret Revisionsa...

Serienummer: CVR:27289940-RID:1179942596976

IP: 81.27.xxx.xxx

2021-02-25 13:15:12Z

NEM ID 

Jonas von Barnekow Benzon Hemmingsen

Dirigent

På vegne af: Dirigent på generalforsamlingen

Serienummer: PID:9208-2002-2-277561302557

IP: 83.94.xxx.xxx

2021-02-26 08:25:21Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HZIUQ-MGLPV-L4M32-VBZLE-ADNPV-0B4N8

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 tidsstempelt 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>