

Porteføljeselskab A / S

Christian IX's Gade 2, 2., DK-1111 København K

CVR-nr. 73519616

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 25. april 2022

Dirigent, Steffen Schouw

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 2

Ledelsens årsberetning 3

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5

Regnskab

Resultatopgørelse 8

Balance 9

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapport 11

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn & adresse

Porteføljeselskab A/S
Christian IX's Gade 2, 2.
DK-1111 København K

Telefon +45 33 30 66 01
Telefax +45 33 30 66 04

CVR-nr. 73519616
38. regnskabsår

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer direkte eller indirekte mere end 5% af selskabets aktier:

Ennogie Solar Group A/S
Christian IX's Gade 2, 2.
DK-1111 København K

Direktion

Steffen Schouw

Bestyrelse

Peter Ott, formand
Henrik Golman Lunde
Klaus Lorentzen

Revision

KPMG P/S
Dampfærgevej 28
DK-2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Hjemstedskommune

København

LEDELSENS ÅRSBERETNING

Selskabets aktivitet

Selskabets hidtidige aktivitet er afviklet og selskabet har i 2021 været uden aktivitet.

Selskabets moderselskab, Ennogie Solar Group A/S (tidl. SmallCap Danmark A/S) har ved månedsskiftet november/december 2021 fået ny aktivitet ved erhvervelsen af cleantech virksomheden Ennogie ApS. Dette har ikke umiddelbart betydning for aktiviteten i Porteføljeselskab A/S og bestyrelsen overvejer fortsat selskabets fremtidsmuligheder.

Selskabets resultat

Selskabets resultat før og efter skat for 2021 var negativt med 111 tkr. mod et negativt resultat på 130 tkr. i 2020. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der i lighed med for 2020, ikke udbetales udbytte for 2021.

Forventninger til 2022

Såfremt selskabet ikke i løbet af 2022 tilføres ny aktivitet forventes et mindre, negativt resultat.

Balancen

Balancesummen udgjorde d. 31. december 2021 1.420 tkr. sammenlignet med 1.318 tkr. d. 31. december 2020. Aktiverne består i væsentlighed af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (2020: likvider) og passiverne består af egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Porteføljeselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. marts 2022

Direktion:

Steffen Schouw

Bestyrelse:

Peter Ott
(formand)

Henrik Golman Lunde

Klaus Lorentzen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Porteføljeselskabet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Porteføljeselskabet A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 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.

København d. 29. marts 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo
statsaut. revisor
MNE-nr. 34532

Martin Pieper
statsaut. revisor
MNE-nr. 44063

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JAN. – 31. DEC.

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-48	-41
Bruttoresultat		-48	-41
Personaleomkostninger	3	-60	-60
Resultat før finansielle poster		-108	-101
Finansielle omkostninger	4	-3	-29
Resultat før skat		-111	-130
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-111	-130
Resultatdisponering			
Overført til egenkapitalreserver		-111	-130

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at årets resultat overføres til næste år.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.420	140
Tilgodehavender i alt		1.420	140
Likvide beholdninger		0	1.178
Omsætningsaktiver i alt		1.420	1.318
Aktiver i alt		1.420	1.318
PASSIVER	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Egenkapital			
Aktiekapital		750	750
Overført resultat		424	535
Egenkapital i alt		1.174	1.285
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kreditinstitutter		204	0
Anden gæld		42	33
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		246	33
Passiver i alt		1.420	1.318

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger
3. Personalemkostninger
4. Finansielle poster
5. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtigelser
6. Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

(t.kr.)	<u>Aktie-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 01.01.20.	750	665	0	1.415
Årets resultat	0	-130	0	-130
Egenkapital pr. 31.12.20.	750	535	0	1.285
Årets resultat	0	-111	0	-111
Egenkapital pr. 31.12.21.	750	424	0	1.174

Aktiekapitalen består af 750.000 stk. á nom. 1,00 kr.

Aktiekapitalen er ikke fordelt i klasser og ingen aktier har særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Porteføljeselskab A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsens opstilling var tilpasset selskabets tidligere investeringsaktivitet og karakter. For 2021 har selskabet ikke længere aktivitet, hvorfor 2021 er opstillet i henhold til Årsregnskabslovens skemakrav, og sammenligningstal for 2020 er ligeledes tilpasset dette.

Generelt om indregning og måling

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 de er sandsynlige og kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost. 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelse, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger m.v. indregnes under finansielle poster.

Driftsomkostninger

Personaleomkostninger: Gager, bidrag til social sikring, feriepenge, bestyrelseshonorar, indregnes i det regnskabsår, hvor arbejdsydelsen er udført for selskabet. Herudover indregnes omkostninger såsom kurser, annoncering og øvrige omkostninger afholdt i forbindelse med det ansatte personale.

Andre eksterne omkostninger: Omfatter omkostninger til administration m.m.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter dels årets aktuelle skat, dels årets forskydning i den opgjorte udskudte skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år. Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning. Sambeskatningskredsen omfatter endvidere Ennogie Solar Group A/S (tidligere SmallCap Danmark A/S) og indtil 30. november 2021 også Strategic Investments A/S. Ennogie Solar Group A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat over for skattemyndighederne. Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidraget mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattepligtigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Noter til årsregnskabet

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indregning af aktiver og forpligtelser

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Forpligtelser

Forpligtelser måles til amortiseret kostpris, normalt svarende til nettorealisationsværdien.

Skat

Skat af årets resultat afsættes med skatten af den opgjorte skattepligtige indkomst for året. Der benyttes her den aktuelle skattesats. Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gælds metode og omfatter midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier samt eventuelle skattemæssige underskud. Skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at disse og andre skattemæssige aktiver vil blive udnyttet i fremtidig skattepligtig indkomst. Selskabet er sambeskattet efter reglerne om tvungen sambeskatning med moderselskabet Ennogie Solar Group A/S som administrationsselskab.

Note 2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets skattemæssige forhold

Ultimo 2021 er selskabets fremførbare skattemæssige underskud uændret aktiveret med 0 kr. Selskabet har ultimo 2021 uudnyttede fremførbare skattemæssige underskud på 23,9 mio. kr. og uudnyttede fremførbare aktietab på 24,3 mio. kr.

Noter til årsrapport

Note 3. Personaleomkostninger

Gager og lønninger

Gennemsnitligt antal ansatte

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Gager og lønninger	-60	-60
Gennemsnitligt antal ansatte	1	1
Øvrige renteomkostninger og kurstab	-3	-29
Finansielle omkostninger i alt	-3	-29

Note 4. Finansielle poster

Øvrige renteomkostninger og kurstab

Finansielle omkostninger i alt

Note 5. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Ultimo 2021 er værdipapirer til bogført værdi 0 t.kr. samt likvider 0 t.kr. stillet til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitutter. Ultimo 2021 udgør bankgælden 204 t.kr.

Ultimo 2020 er værdipapirer til bogført værdi 0 t.kr. samt likvider 1.178 t.kr. stillet til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitutter. Ultimo 2020 udgør bankgælden 0 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ennogie Solar Group A/S og indtil den 30. november 2021 dette selskabs moderselskab Strategic Investments A/S og hæfter ubegrænset og solidarisk med disse selskaber for skatter indenfor sambeskatningskredsen.

Note 6. Nærtstående parter

Porteføljeselskab A/S's nærtstående parter omfatter:

Ennogie Solar Group A/S
Christian IX's Gade 2, 2.
DK-1111 København K

Bestemmende indflydelse

Porteføljeselskab A/S er en del af koncernregnskabet for Ennogie Solar Group A/S, Danmark, som er den mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.