

KIBALA ApS
Johannes V. Jensens Alle 42, 4. tv.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 35 48 39 50

Årsrapport for 2024/25
(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 22. september 2025

Kirsten Bang Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 9 |
| Balance 30. juni | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for KIBALA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 4. september 2025

Direktion

Kirsten Bang Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KIBALA ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KIBALA ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 revisorerets etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 4. september 2025

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
CVR-nr. 28 99 13 55

John Cubbin
Registreret revisor
mne3105

Selskabsoplysninger

Selskabet

KIBALA ApS
Johannes V. Jensens Alle 42, 4. tv.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 35 48 39 50

Regnskabsperiode: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Stiftet: 23. september 2013

Regnskabsår: 12. regnskabsår

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Kirsten Bang Larsen

Revision

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på kr. 1.831.688, og selskabets balance pr. 30. juni 2025 udviser en egenkapital på kr. 14.807.370.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KIBALA ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024/25 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2024/25</u> kr. | <u>2023/24</u> kr. |
|-----------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Nettoomsætning | | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-36.021</u> | <u>-35.745</u> |
| Bruttoresultat | | -36.021 | -35.745 |
| Finansielle indtægter | | 472.301 | 3.987.742 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-2.786.181</u> | <u>0</u> |
| Resultat før skat | | -2.349.901 | 3.951.997 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>518.213</u> | <u>-869.220</u> |
| Årets resultat | | <u>-1.831.688</u> | <u>3.082.777</u> |
| Foreslået udbytte | | 250.000 | 250.000 |
| Overført resultat | | <u>-2.081.688</u> | <u>2.832.777</u> |
| | | <u>-1.831.688</u> | <u>3.082.777</u> |

Balance 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Udskudt skatteaktiv | | 518.213 | 0 |
| Selskabsskat | | <u>184.708</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>702.921</u> | <u>0</u> |
| Værdipapirer | | <u>11.982.498</u> | <u>14.827.977</u> |
| Værdipapirer | | <u>11.982.498</u> | <u>14.827.977</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.146.076</u> | <u>2.388.725</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>14.831.495</u> | <u>17.216.702</u> |
| Aktiver i alt | | <u>14.831.495</u> | <u>17.216.702</u> |

Balance 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Overført resultat | | 12.057.370 | 14.139.059 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>250.000</u> | <u>250.000</u> |
| Egenkapital | | <u>14.807.370</u> | <u>16.889.059</u> |
| Selskabsskat | | 0 | 303.768 |
| Anden gæld | | <u>24.125</u> | <u>23.875</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>24.125</u> | <u>327.643</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>24.125</u> | <u>327.643</u> |
| Passiver i alt | | <u>14.831.495</u> | <u>17.216.702</u> |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2024 | 2.500.000 | 14.139.058 | 250.000 | 16.889.058 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>-2.081.688</u> | <u>250.000</u> | <u>-1.831.688</u> |
| Egenkapital 30. juni 2025 | <u>2.500.000</u> | <u>12.057.370</u> | <u>250.000</u> | <u>14.807.370</u> |

Noter

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2 Oplysning om dagsværdi | | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>2.779.521</u> | <u>2.801.903</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>11.981.842</u> | <u>14.827.977</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 869.220 |
| Årets udskudte skat | <u>-518.213</u> | <u>0</u> |
| | <u>-518.213</u> | <u>869.220</u> |

Noter

KIBALA ApS
Johannes V. Jensens Alle 42, 4. tv.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 35 48 39 50

**Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer for
indkomståret 2025**
(12. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Ledelsens erklæring | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer | 2 |
| Specifikationer til årsrapporten | 4 |
| Opgørelse af skattepligtig indkomst | 5 |
| Specifikationer til opgørelse af skattepligtig indkomst | 6 |
| Andre specifikationer | 7 |

Ledelsens erklæring

Årsrapporten for 2024/25 for KIBALA ApS, bilag og meddelte oplysninger, der ligger til grund for den af revisor opstillede Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer, er godkendt af mig.

Jeg har gennemgået og godkendt Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer for indkomståret 2025 for KIBALA ApS.

Jeg erklærer, at der efter min opfattelse ikke er yderligere forhold af betydning for Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer ud over de i specifikationerne anførte forhold.

Frederiksberg, den 4. september 2025

Direktion

Kirsten Bang Larsen

Revisors erklæring om opstilling af Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer

Til ledelsen i KIBALA ApS

Vi har opstillet Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer for KIBALA ApS for indkomståret 2025 på grundlag af selskabets årsregnskab for 1. juli 2024 - 30. juni 2025, bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer omfatter specifikationer til årsrapporten og opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende specifikationer.

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

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer efter gældende skattelovgivning og ledelsens ønsker om yderligere oplysninger og specifikationer. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning og ledelsens ønsker om yderligere oplysninger og specifikationer.

Som anført i Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer er denne udarbejdet og præsenteret på det grundlag, der er foreskrevet i gældende skattelovgivning samt ledelsens ønsker om yderligere oplysninger og specifikationer. Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer og kan være uegnet til andre formål.

Vor erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for KIBALA ApS og SKAT og bør ikke distribueres til andre parter.

Revisors erklæring om opstilling af Opgørelse af skattepligtig indkomst med specifikationer

Roskilde, den 4. september 2025

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
CVR-nr. 28 99 13 55

John Cubbin
Registreret revisor
mne3105

Specifikationer til årsrapporten

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Andre eksterne omkostninger | | |
| Kontingenter | 6.923 | 6.199 |
| Gebyr | 1.473 | 2.046 |
| Revision og regnskabsmæssig assistance | 20.625 | 20.625 |
| Løbende regnskabsmæssig assistance | <u>7.000</u> | <u>6.875</u> |
| | <u>36.021</u> | <u>35.745</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renter, bankindestående | 12.064 | 4.100 |
| Aktieudbytte | 442.334 | 286.187 |
| Renter, obligationer | 2.973 | 3.549 |
| Rentegodtgørelse selskabsskat | 4.955 | 754 |
| Kursregulering, aktier | 0 | 2.781.863 |
| Kursregulering, investeringsforening | 6.660 | 20.040 |
| Avance ved salg af værdipapir | 3.315 | 891.009 |
| Kursgevinst, værdipapirer (obligationer) | <u>0</u> | <u>240</u> |
| | <u>472.301</u> | <u>3.987.742</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Kursregulering, obligationer | 2.320 | 0 |
| Kursregulering aktier | <u>2.783.861</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.786.181</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 4 Anden gæld | | |
| Trekroner Revision A/S | <u>24.125</u> | <u>23.875</u> |
| | <u>24.125</u> | <u>23.875</u> |

Specifikationer til opgørelse af skattepligtig indkomst

| | <u>2024/25</u> |
|---|-------------------------|
| 1 Opgørelse af skattemæssigt underskud | kr. |
| Skattemæssigt underskud for indkomståret 2025 | <u>2.354.856</u> |
| Uudnyttet skattemæssigt underskud til fremførsel | <u><u>2.354.856</u></u> |

Andre specifikationer

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|--------------------------|-----------------|
| | <u>Forskel</u> | <u>Forskel</u> |
| | kr. | kr. |
| 1 Udskudt skat | | |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -2.354.856 | 0 |
| Grundlag for beregning af udskudt skat | <u>-2.354.856</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skat aktiveres med 22,0%/22,0% ved negativt grundlag før nedskrivning | <u>518.068</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Afstemning af grundlag for beregning af udskudt skat | | |
| Grundlag for beregning af udskudt skat 1. juli | 0 | 0 |
| + Skattepligtigt resultat | -2.354.856 | 3.951.003 |
| - Skattepligtig indkomst | 2.354.856 | -3.951.003 |
| - Skattemæssigt underskud for indkomståret | <u>-2.354.856</u> | <u>0</u> |
| Grundlag for beregning af udskudt skat | <u><u>-2.354.856</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Andre specifikationer

2 Aktier

| | Anskaffel- sessum kr. | Kursværdi 1/7 2024 kr. | Kursværdi 30/6 2025 kr. | Kursregulering 30/6 2025 kr. |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Aktier: | | | | |
| Københavns Lufthavne | 252.696 | 683.200 | 1.046.400 | 363.200 |
| Flügger B | 50.026 | 27.216 | 27.054 | -162 |
| Rockwool B | 283.868 | 1.271.700 | 1.333.800 | 62.100 |
| FL Schmidt Industries B | 613.048 | 692.400 | 774.000 | 81.600 |
| A.P. Møller-Mærsk A | 700.397 | 1.182.000 | 1.170.000 | -12.000 |
| Danske Bank | 415.941 | 607.975 | 756.819 | 148.844 |
| Jyske Bank | 234.170 | 443.200 | 512.800 | 69.600 |
| H+H Holding | 14.472 | 26.907 | 36.341 | 9.434 |
| Vestas | 155.250 | 604.688 | 356.325 | -248.363 |
| Carlsberg B | 149.848 | 292.460 | 314.090 | 21.630 |
| NKT Holding | 48.137 | 213.325 | 179.375 | -33.950 |
| Nifisk Holding A/S | 55.259 | 48.790 | 30.800 | -17.990 |
| Tryg | 960.274 | 1.369.800 | 1.472.400 | 102.600 |
| Novo Nordisk B | 353.599 | 6.033.600 | 2.637.600 | -3.396.000 |
| Novozymes B | 60.654 | 865.835 | 922.731 | 56.896 |
| Matas | 67.351 | 58.000 | 66.700 | 8.700 |
| | <u>4.414.990</u> | <u>14.421.096</u> | <u>11.637.235</u> | <u>-2.783.861</u> |

Andre specifikationer

3 Avance ved salg af værdipapir

| Avance: | Værdi pr. 1/7 kr. | salg kr. | Avance kr. |
|----------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Svitzer Group | 51.910 | 55.225 | 3.315 |
| | 51.910 | 55.225 | 3.315 |

Andre specifikationer

| | <u>Anskaffelse:</u> kr. | <u>Kursværdi</u> 1/7 2024 kr. | <u>Kursværdi</u> 30/6 2025 kr. | <u>Kursregulering</u> kr. |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| 4 Obligationer: | | | | |
| 4% Nykredit 01E A 2034 | 47.386 | 45.845 | 35.421 | 827 |
| 4% Nykredit 01E A 2034 | <u>35.760</u> | <u>34.746</u> | <u>28.802</u> | <u>1.493</u> |
| | <u>83.146</u> | <u>80.591</u> | <u>64.223</u> | <u>2.320</u> |

| | <u>Anskaffelse:</u> kr. | <u>Kursværdi</u> 1/7 2024 kr. | <u>Kursværdi</u> 30/6 2025 kr. | <u>Kursregulering</u> kr. |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| 5 Investeringsforening: | | | | |
| Alfred Berg High Yield | <u>308.937</u> | <u>274.380</u> | <u>281.040</u> | <u>6.660</u> |
| | <u>308.937</u> | <u>274.380</u> | <u>281.040</u> | <u>6.660</u> |