



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Rugmarken Holding PE ApS

Rugmarken 10, 3650 Ølstykke

CVR-nr. 42 02 45 70

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2023.

Jørgen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Rugmarken Holding PE ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 21. marts 2023

Direktion

Jørgen Madsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Rugmarken Holding PE ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Rugmarken Holding PE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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.

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

Allerød, den 21. marts 2023

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rugmarken Holding PE ApS Rugmarken 10 3650 Ølstykke
	CVR-nr.: 42 02 45 70
	Stiftet: 14. januar 2021
	Hjemsted: Ølstykke
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jørgen Madsen
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød
Modervirksomhed	Rugmarken Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at udøve investeringsvirksomhed.

Selskabet er omfattet af reglerne om investeringsforeninger i aktieavancebeskatningslovens § 19, hvorfor selskabet ikke er skattepligtigt, da skatten påhviler selskabets investor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12 2022</u>	<u>14/1 - 31/12 2021</u>
Bruttotab	-33.792	-6.250
Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Driftsresultat	-33.792	-6.250
Andre finansielle indtægter	631.041	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-419.121</u>	<u>-24.040</u>
Resultat før skat	178.128	-30.290
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	178.128	-30.290
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	178.128	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-30.290</u>
Disponeret i alt	178.128	-30.290

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Omsætningsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.881.630	1.741.170
Værdipapirer i alt	5.881.630	1.741.170
Likvide beholdninger	4.706	15.020
Omsætningsaktiver i alt	5.886.336	1.756.190
Aktiver i alt	5.886.336	1.756.190

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	140.919	-37.210
Egenkapital i alt	640.919	462.790
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.225.417	1.287.150
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.245.417	1.293.400
Gældsforpligtelser i alt	5.245.417	1.293.400
Passiver i alt	5.886.336	1.756.190

2 Oplysninger om dagsværdi

3 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 14. januar 2021	0	0	0
Kontant kapitaludvidelse	500.000	0	500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-30.290	-30.290
Stiftelsesomkostninger	0	-6.920	-6.920
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	-37.210	462.790
Årets overførte overskud eller underskud	0	178.129	178.129
	500.000	140.919	640.919

Noter

	1/1 - 31/12 2022	14/1 - 31/12 2021
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	51.737	2.150
Andre finansielle omkostninger	367.384	21.890
	419.121	24.040

2. Oplysninger om dagsværdi

	Unoterede værdipapirer og kapital- andele
Dagsværdi 31. december 2022	5.881.630
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	263.764

Andre kapitalandele omfatter investeringer i private equity fonde og lignende. Fondene værdiansættes på baggrund af modtagne rapporteringer fra de respektive fonde. Værdien af en fond opgøres som dagsværdien af hver kapitalandel i porteføljeselskaber ejet af fonden med tillæg af andre (kortfristede) nettoaktiver. Dagsværdien af porteføljeselskaberne er opgjort med udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Selskabet har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger, de fonden anvender ved værdiansættelsen af hvert enkelt porteføljeselskab. De fonde, som selskabet investerer i, anvender traditionelt retningslinjerne ”International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines”. Til brug for værdiansættelse af porteføljeselskaberne tager fondene udgangspunkt i selskabets branche, markedsposition og indtjeningssevne, og der inddrages f.eks. peer group multiple, transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A transaktioners involverende sammenlignelige selskaber, værdiindikationer fra potentielle købere af selskabet, markedsværdien, hvis selskabet er børsnoteret, og/eller forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af selskaberne.

3. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet ejer kapitalandele i kapitalfonde og har forpligtet sig yderligere til et investortilsagn i kapitalfondene på i alt 15,5 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rugmarken Holding PE ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af reglerne om investeringsforeninger i aktieavancebeskatningslovens § 19, hvorfor selskabet ikke er skattepligtigt, da skatten påhviler selskabets investor.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. unoterede investeringsforeninger med fokus på aktiver, der måles til dagsværdi, måles til dagsværdi (investeringsforeningens indre værdi) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.”

Steen Dahl Andersen

Direktør

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 62.242.xxx.xxx

2023-03-21 06:04:31 UTC

NEM ID 

Jørgen Madsen

Direktør

Serienummer: 87cab6e0-af4b-4a29-a4e0-074b13c096e4

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-03-21 06:06:24 UTC

Mit  

Jørgen Madsen

Dirigent

Serienummer: 87cab6e0-af4b-4a29-a4e0-074b13c096e4

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-03-21 06:06:24 UTC

Mit  

Steen Dahl Andersen

Revisor

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 62.242.xxx.xxx

2023-03-21 06:07:50 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Y1Q57-DW5PL-5F07A-UBF10-6LW00-QEG8D

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>