

Contino Invest ApS

Bolbrovej 41, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 38 23 93 41

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. november 2025.

Søren Anker-Ladefoged
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| <u>Side</u> | |
|---|----|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Contino Invest 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. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 30. oktober 2025

Direktion

Søren Anker-Ladefoged

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Contino Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Contino Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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, den 30. oktober 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Claus Carlsen

statsautoriseret revisor
mne23451

Selskabsoplysninger

Selskabet

Contino Invest ApS
Bolbrovej 41
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 38 23 93 41
Stiftet: 6. december 2016
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Søren Anker-Ladefoged

Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab
Lautrupsgade 11
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udelukkende at investere i værdipapirer mv. og er omfattet af selskabsskatteloven §3, stk. 1, nr. 19.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttotab udgør -23 t.kr. mod -31 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 676 t.kr. mod 853 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Bruttoresultat | -22.500 | -30.950 |
| Andre finansielle indtægter | 1.010.165 | 1.093.272 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -311.806 | -209.676 |
| Resultat før skat | 675.859 | 852.646 |
| 3 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 675.859 | 852.646 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 675.859 | 852.646 |
| Disponeret i alt | 675.859 | 852.646 |

Balance 30. juni

Aktiver

| <u>Note</u> | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>13.798.353</u> | <u>15.966.922</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>13.798.353</u> | <u>15.966.922</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>13.798.353</u> | <u>15.966.922</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Likvide beholdninger | <u>470.998</u> | <u>12.660</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>470.998</u> | <u>12.660</u> |
| Aktiver i alt | <u>14.269.351</u> | <u>15.979.582</u> |

Balance 30. juni**Passiver**

| <u>Note</u> | 2025 kr. | 2024 kr. |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 2.700.000 | 2.700.000 |
| Overført resultat | <u>11.036.492</u> | <u>10.360.633</u> |
| Egenkapital i alt | <u>13.736.492</u> | <u>13.060.633</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 514.109 | 2.900.199 |
| Anden gæld | <u>18.750</u> | <u>18.750</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>532.859</u> | <u>2.918.949</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>532.859</u> | <u>2.918.949</u> |
| Passiver i alt | <u>14.269.351</u> | <u>15.979.582</u> |

- 1 Medarbejderforhold**
- 5 Oplysninger om dagsværdi**
- 6 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Egenkapital 1. juli 2024 | 2.700.000 | 10.360.633 | 13.060.633 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 675.859 | 675.859 |
| | 2.700.000 | 11.036.492 | 13.736.492 |

Noter

| | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 29.390 | 84.472 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>282.416</u> | <u>125.204</u> |
| | <u>311.806</u> | <u>209.676</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Selskabet er skattepligtig efter selskabsloven §3, stk. 1, nr. 19, hvorved hele selskabets resultat beskattes hos selskabets anpartshavere. Der afsættes ikke skat i årsrapporten. | | |
| 4. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. juli 2024 | 19.851.175 | 18.848.974 |
| Tilgang i årets løb | 457.865 | 1.658.343 |
| Afgang i årets løb | <u>-1.324.968</u> | <u>-656.142</u> |
| Kostpris 30. juni 2025 | <u>18.984.072</u> | <u>19.851.175</u> |
| Op- og Nedskrivninger 1. juli 2024 | -3.884.253 | -3.282.549 |
| Årets op- og nedskrivninger | 727.624 | 967.059 |
| Modtaget udbytte | <u>-2.029.090</u> | <u>-1.568.763</u> |
| Op- og Nedskrivninger 30. juni 2025 | <u>-5.185.719</u> | <u>-3.884.253</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025 | <u>13.798.353</u> | <u>15.966.922</u> |

Noter**5. Oplysninger om dagsværdi**

| | Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr. |
|--|--|
| Dagsværdi 30. juni 2025(niveau 3) | <u>13.798.353</u> |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>727.624</u> |

Selskabet har gennem investeringer i investeringsfonde ejerskab af primært unoterede investeringer. Investeringsfondene er en fund-of-fonds. Selskabet har ingen kontrollerende eller væsentlig indflydelse på de porteføljefonde, som investeringsfondene har investeret i.

De porteføljefonde, som investeringsfondene har investeret i, anvender alle fælles accepterede retningslinjer for måling af dagsværdien. Målingen af dagsværdien af investeringerne i underliggende porteføljeselskaber foretages af forvalterne af porteføljefondene.

Selskabet har normalt ingen eller meget få oplysninger om specifikke metoder og forudsætninger, som forvalterne af porteføljefondene anvender ved måling af dagsværdien af de underliggende porteføljeselskaber. Selskabet modtager dog kvartalsvis oplysninger fra forvalterne af investeringsfondene om de underliggende portefølgefondes og porteføljeselskabers præstationer, herunder en ikke revideret kapitalkonto. En gang årligt modtager selskabet et af en uafhængig revisor revideret regnskab for investeringsfondene, som danner grundlag for værdiansættelsen korrigeret for udviklingen frem til selskabets balancedag.

Selskabet har ingen indflydelse på dagsværdiansættelsen i den underliggende porteføljeselskaber, hvorfor det ikke er muligt at oplyse om centrale forudsætninger vedrørende dagsværdien. Som led i udarbejdelsen af årsrapporten vurderer forvalterne af investeringsfondenes dagsværdiprincipper og regnskabsmæssige skøn og vurderer, om disse principper er retvisende på baggrund af deres ledelseserfaring og viden om investeringen.

Investeringsfondene investerer i fund-of-funds. De investeringer, der foretages af porteføljefondene, klassificeres inden for dagsværdihierarkiet baseret på det laveste inputniveau, der er væsentligt for dagsværdimålingen. De tre niveauer i dagsværdihierarkiet er beskrevet nedenfor:

Niveau 1 - Input baseret på noteret pris for identiske aktiver og passiver på aktive markeder.

Niveau 2 - Andre input end officielle kurser, der kan observeres for aktivet eller forpligtelsen enten direkte eller indirekte, herunder input på markeder, der ikke anses for at være aktive.

Niveau 3 - Ikke-observerbart input.

Noter

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i investeringer, hvor der er forpligtelser til at indskyde yderligere t.eur. 627.
Indskuddet er ikke kaldt på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Contino Invest 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven §3, stk. 1, nr. 19. Selskabets resultat beskattes hos selskabets anpartshavere.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og kapitalandele, der ikke forventes afhændet. De måles til dagsværdi på balancedagen.

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.