

# **ETM Capital Holding ApS**

Vestre Teglværksvej 1, 3460 Birkerød

CVR-nr. 41 22 73 89

## **Årsrapport**

**5. marts 2020 - 30. juni 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2021.

---

Karsten Frost Mathiesen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                                  | <b><u>Side</u></b> |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2                  |
| <b>Selskabsoplysninger</b>                       |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 3                  |
| <b>Årsregnskab 5. marts 2020 - 30. juni 2021</b> |                    |
| Resultatopgørelse                                | 4                  |
| Balance                                          | 5                  |
| Noter                                            | 7                  |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 8                  |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 5. marts 2020 - 30. juni 2021 for ETM Capital Holding 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. marts 2020 - 30. juni 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 26. november 2021

### Direktion

Karsten Frost Mathiesen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til kapitalejeren i ETM Capital Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ETM Capital Holding ApS for regnskabsåret 5. marts 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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.

Hillerød, den 26. november 2021

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### Claus Koskelin

statsautoriseret revisor  
mne30140

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

ETM Capital Holding ApS  
Vestre Teglværksvej 1  
3460 Birkerød

CVR-nr.: 41 22 73 89  
Stiftet: 5. marts 2020  
Hjemsted: Birkerød  
Regnskabsår: 5. marts - 30. juni

### Direktion

Karsten Frost Mathiesen

### Revisor

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nordstensvej 11  
3400 Hillerød

**Resultatopgørelse**

| <u>Note</u>                             | 5/3 2020<br>- 30/6 2021 |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttotab</b>                        | <b>-9.914</b>           |
| Andre finansielle indtægter             | 4.152.089               |
| Øvrige finansielle omkostninger         | -18.933                 |
| <b>Resultat før skat</b>                | <b>4.123.242</b>        |
| Skat af årets resultat                  | 0                       |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b>4.123.242</b>        |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |                         |
| Overføres til overført resultat         | 4.123.242               |
| <b>Disponeret i alt</b>                 | <b>4.123.242</b>        |

**Balance**

| <b>Aktiver</b>                      |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                         | <u>30/6 2021</u>        |
| <b>Anlægsaktiver</b>                |                         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>6.045.421</u>        |
| Finansielle anlægsaktiver i alt     | <u>6.045.421</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>          | <b><u>6.045.421</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>            |                         |
| Likvide beholdninger                | <u>38.086</u>           |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>      | <b><u>38.086</u></b>    |
| <b>Aktiver i alt</b>                | <b><u>6.083.507</u></b> |

**Balance**

| <b>Passiver</b>           |                                        |                  |
|---------------------------|----------------------------------------|------------------|
| <u>Note</u>               |                                        | <u>30/6 2021</u> |
| <b>Egenkapital</b>        |                                        |                  |
|                           | Virksomhedskapital                     | 40.000           |
|                           | Overført resultat                      | 4.123.242        |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>               | <b>4.163.242</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |                                        |                  |
|                           | Anden gæld                             | 1.912.266        |
| 2                         | Langfristede gældsforpligtelser i alt  | 1.912.266        |
|                           | Anden gæld                             | 7.999            |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt  | 7.999            |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        | <b>1.920.265</b> |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                  | <b>6.083.507</b> |
| <br>                      |                                        |                  |
| 1                         | Virksomhedens væsentligste aktiviteter |                  |
| 3                         | Oplysninger om dagsværdi               |                  |

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at eje kapitalandele i andre selskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

### 2. Gældsforpligtelser

|            | Gæld i alt<br>30/6 2021 | Kortfristet<br>del af lang-<br>fristet gæld | Langfristet<br>gæld<br>30/6 2021 | Restgæld<br>efter 5 år |
|------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Anden gæld | 1.912.266               | 0                                           | 1.912.266                        | 1.912.266              |
|            | <b>1.912.266</b>        | <b>0</b>                                    | <b>1.912.266</b>                 | <b>1.912.266</b>       |

### 3. Oplysninger om dagsværdi

|                                                             | Unoterede<br>værdipapirer<br>og kapital-<br>andele |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Dagsværdi 30. juni 2021                                     | 6.045.421                                          |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 4.152.089                                          |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ETM Capital Holding 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

### 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.

### Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af andre kapitalandele. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er baseret på at aktiver i kapitalandelen er opgjort efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### 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 og 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 nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører 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.”

## Karsten Frost Mathiesen

Direktør og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-051564877344

IP: 62.198.xxx.xxx

2021-11-26 12:51:23 UTC

NEM ID 

## Claus Koskelin

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:33454146

IP: 62.243.xxx.xxx

2021-11-29 07:50:16 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CD6UG-71FM8-04UIC-ZYFTG-TMA42-7470H

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>