

ÅRSRAPPORT 2023



Morand Holding ApS

Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde
CVR-nr. 15 51 35 86

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2024.

Søren Elmann Ingerslev
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Morand 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20. juni 2024

Direktion

Morten Kofoed Marker
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Morand Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morand Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 bevisgørelser 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 S, den 20. juni 2024

Powered-By

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 44 28 23 80

Søren Strandby
statsautoriseret revisor
mne24684

Selskabsoplysninger

Selskabet

Morand Holding ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde

CVR-nr.: 15 51 35 86
Stiftet: 1. oktober 1991
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Morten Kofoed Marker, direktør

Revision

Powered-By
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kay Fiskers Plads 9-11
2300 København S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i værdipapir og anparter, anden finansiel virksomhed samt ejendomsudlejning.

Årsrapporten udviser et overskud på 10.105 t.kr. Herefter udgør egenkapitalen 72.411 t.kr.

Selskabets resultat er positivt påvirket af kursgevinst på selskabets værdipapirer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morand 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 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 tilbageførslers 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.

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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre eksterne omkostninger, ejendomsomkostninger og andre drifftindtægter.

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Morand Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndig hederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-66.458	-54.203
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-87.500	-87.500
Driftsresultat	-153.958	-141.703
2 Andre finansielle indtægter	13.574.406	1.220.723
3 Øvrige finansielle omkostninger	-411.528	-14.802.871
Resultat før skat	13.008.920	-13.723.851
4 Skat af årets resultat	-2.903.824	2.998.490
Årets resultat	10.105.096	-10.725.361
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	13.500.000
Overføres til overført resultat	10.105.096	0
Disponeret fra overført resultat	0	-24.225.361
Disponeret i alt	10.105.096	-10.725.361

Balance 31. december

Aktiver		2023	2022
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	452.083	539.583
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>452.083</u>	<u>539.583</u>
6	Deposita	33.936	33.936
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>33.936</u>	<u>33.936</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>486.019</u>	<u>573.519</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	752.697	646.732
7	Udsudte skatteaktiver	627.078	3.636.867
	Andre tilgodehavender	12.921	5.279
	Tilgodehavender i alt	<u>1.392.696</u>	<u>4.288.878</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	66.785.770	48.936.231
	Værdipapirer i alt	<u>66.785.770</u>	<u>48.936.231</u>
	Likvide beholdninger	3.827.707	22.088.534
	Omsætningsaktiver i alt	<u>72.006.173</u>	<u>75.313.643</u>
	Aktiver i alt	<u>72.492.192</u>	<u>75.887.162</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	150.000	150.000
Overført resultat	72.261.033	62.155.937
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	13.500.000
Egenkapital i alt	72.411.033	75.805.937
Gældsforpligtelser		
Deposita	34.954	34.954
Langfristede gældsforpligtelser i alt	34.954	34.954
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.205	11.205
Anden gæld	35.000	31.248
Periodeafgrænsningsposter	0	3.818
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.205	46.271
Gældsforpligtelser i alt	81.159	81.225
Passiver i alt	72.492.192	75.887.162

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	150.000	62.155.937	13.500.000	75.805.937
Udloddet udbytte	0	0	-13.500.000	-13.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.105.096	0	10.105.096
	150.000	72.261.033	0	72.411.033

Noter

	2023	2022
1. Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på immaterielle aktiver	87.500	87.500
	87.500	87.500
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	3.338	37.295
Renteindtægter, værdipapirer	189.506	0
Øvrige finansielle indtægter	1.292.722	1.183.428
Dagsværdireguleringer	12.088.840	0
	13.574.406	1.220.723
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	411.528	685.891
Renteomkostninger i øvrigt	0	66.929
Dagsværdireguleringer	0	14.050.051
	411.528	14.802.871
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	2.903.824	-2.998.490
	2.903.824	-2.998.490
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2023	875.000	875.000
Kostpris 31. december 2023	875.000	875.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-335.417	-247.917
Årets afskrivninger	-87.500	-87.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-422.917	-335.417
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	452.083	539.583

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	33.936	33.936
Kostpris 31. december 2023	<u>33.936</u>	<u>33.936</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>33.936</u>	<u>33.936</u>
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	3.636.867	3.636.867
Udskudt skat af årets resultat	<u>-3.009.789</u>	<u>0</u>
	<u>627.078</u>	<u>3.636.867</u>

Det aktiverede, udskudte skatteaktiv kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud vedrørende aktieavancebeskatningslovens §43, stk. 3 samt fremførbare almene driftsunderskud fra tidligere år. Det forventes, at selskabet med sine nuværende aktiviteter kan anvende underskuddene de kommende år.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån hos moderselskabet er værdipapirdepot samt tilhørende bankkonto pantsat. Den bogførte værdi af værdipapirdepotet udgør 66.786 t.kr., og værdien af bankkontoen udgør 3.828 t.kr. pr. 31.12.2023.