
Paid Capital ApS

Toeltvej 10, 3810 Fredensborg

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 25 33 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
30/11 2021

Poul Præstegaard Skadhede
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Paid Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 30. november 2021

Direktion

Ida Albinus Skadhede
direktør

Anna Albinus Skadhede
direktør

Dorthe Skadhede

Poul Præstegaard Skadhede

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Paid Capital ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paid Capital ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 vores 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 regnskabet 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 30. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Selskabsoplysninger

Selskabet

Paid Capital ApS
Toeltvej 10
3810 Fredensborg

CVR-nr.: 25 25 33 45
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Fredensborg

Direktion

Ida Albinus Skadhede
Anna Albinus Skadhede
Dorthe Skadhede
Poul Præstegaard Skadhede

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at drive investeringsvirksomhed og anden dermed i forbindelse stående virksomhed efter ledelsens anvisning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 34.982.783, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 118.629.294.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttotab		-212.475	-122.305
Personaleomkostninger	1	-4.433.994	-250.000
Resultat før finansielle poster		-4.646.469	-372.305
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	30.028.246	8.533.871
Finansielle indtægter	3	11.023.653	1.389.066
Finansielle omkostninger		-68.063	-203.393
Resultat før skat		36.337.367	9.347.239
Skat af årets resultat	4	-1.354.584	-170.940
Årets resultat		34.982.783	9.176.299

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	34.869.783	9.065.699
	34.982.783	9.176.299

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	9.585.370	33.322.048
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	17.965.692	9.251.679
Finansielle anlægsaktiver		27.551.062	42.573.727
Anlægsaktiver		27.551.062	42.573.727
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000	0
Andre tilgodehavender		480.203	638.481
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	0	18.835
Tilgodehavender		481.203	657.316
Aktier		48.420.798	14.419.298
Obligationer		41.159.093	22.756.861
Værdipapirer	8	89.579.891	37.176.159
Likvide beholdninger		2.374.754	3.902.825
Omsætningsaktiver		92.435.848	41.736.300
Aktiver		119.986.910	84.310.027

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		0	18.835
Overført resultat		118.391.294	83.502.676
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		118.629.294	83.757.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.000	45.000
Selskabsskat		1.288.121	180.880
Anden gæld		24.495	327.036
Kortfristede gældsforpligtelser		1.357.616	552.916
Gældsforpligtelser		1.357.616	552.916
Passiver		119.986.910	84.310.027
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	18.835	83.502.676	110.600	83.757.111
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Årets tilbageførelse af udlån og sikkerhedsstillelse	0	-18.835	18.835	0	0
Årets resultat	0	0	34.869.783	113.000	34.982.783
Egenkapital 30. juni	125.000	0	118.391.294	113.000	118.629.294

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.432.290	250.000
Andre omkostninger til social sikring	1.704	0
	<u>4.433.994</u>	<u>250.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regnskabsmæssig nedskrivning	-23.736.678	0
Udbytte	53.764.924	8.533.871
	<u>30.028.246</u>	<u>8.533.871</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.041.516	170.000
Renteindtægter associerede virksomheder	0	12.750
Andre finansielle indtægter	9.973.860	1.204.488
Vautakursgevinster	8.277	1.828
	<u>11.023.653</u>	<u>1.389.066</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.354.584	170.940
	<u>1.354.584</u>	<u>170.940</u>

Noter til årsregnskabet

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	33.322.048	15.816.165
Tilgang i årets løb	0	3.446.265
Overførsler i årets løb	0	14.059.618
Kostpris 30. juni	<u>33.322.048</u>	<u>33.322.048</u>
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets nedskrivninger	<u>-23.736.678</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-23.736.678</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>9.585.370</u>	<u>33.322.048</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
V BUSINESS DEVELOPMENT					
A/S	København	776.651	44%	19.927.000	27.059.000
Val-Holding ApS	København	512.336	22%	4.099.245	71.622.503

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. juli	9.504.360
Tilgang i årets løb	<u>8.714.013</u>
Kostpris 30. juni	<u>18.218.373</u>
Nedskrivninger 1. juli	<u>252.681</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>252.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>17.965.692</u>

Noter til årsregnskabet

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion
	DKK
Tilgodehavende på balancedagen	18.835
Lån tilbagebetalt i året	-18.835
Lånet er tilbagebetalt i primo regnskabsåret, hvorfor der ikke er tilskrevne renter.	

8 Værdipapirer

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Aktier	48.420.798	14.419.298
Obligationer	41.159.093	22.756.861
Værdireguleringen i resultatopgørelsen udgør DKK 8.755.684, og dagsværdien 30. juni 2021 udgør DKK 89.579.891	89.579.891	37.176.159

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Kaj Munks Vej Holding A/S, begrænset til	549.300	549.300
Bagsværd Hovedgade Holding A/S, begrænset til	1.020.000	1.020.000
Ejendomsselskabet Skanderborgvej 202 Holding A/S, begrænset til	375.000	375.000
Ejendomsselskabet Engskovvænget Holding A/S, begrænset til	500.000	500.000

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kapitalandele i en række kommanditselskaber for i alt TDKK 5.746. Selskabet har indbetalt TDKK 3.212 af den tegnede kapital, og den samlede resthæftelse udgør på balancedagen TDKK 2.534.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paid Capital ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Den regnskabsmæssig nedskrivning indregnes i linjen "indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.