
Paid Capital ApS

Toeltvej 10, 3480 Fredensborg

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 25 33 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/1 2023

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 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 14. januar 2023

Direktion

Ida Albinus Skadhede
direktør

Anna Albinus Skadhede
direktør

Dorthe Skadhede
direktør

Poul Præstegaard Skadhede
direktør

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paid Capital ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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 14. januar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
mne42816

Selskabsoplysninger

Selskabet

Paid Capital ApS
Toeltvej 10
3480 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 2021/22 udviser et underskud på DKK 6.929.102, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 111.587.192.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttotab		-266.010	-212.475
Personaleomkostninger	1	-192.134	-4.433.994
Resultat før finansielle poster		-458.144	-4.646.469
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-188.572	30.028.246
Finansielle indtægter	3	3.349.407	11.023.653
Finansielle omkostninger		-9.631.793	-68.063
Resultat før skat		-6.929.102	36.337.367
Skat af årets resultat	4	0	-1.354.584
Årets resultat		-6.929.102	34.982.783

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overført resultat	-7.043.502	34.869.783
	-6.929.102	34.982.783

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	8.887.870	9.585.370
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	23.589.331	17.965.692
Finansielle anlægsaktiver		32.477.201	27.551.062
Anlægsaktiver		32.477.201	27.551.062
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000	1.000
Andre tilgodehavender		496.692	480.203
Selskabsskat		174.587	0
Tilgodehavender		672.279	481.203
Aktier		44.595.413	48.420.798
Obligationer		33.829.461	41.159.093
Værdipapirer	7	78.424.874	89.579.891
Likvide beholdninger		173.337	2.374.754
Omsætningsaktiver		79.270.490	92.435.848
Aktiver		111.747.691	119.986.910

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		111.347.792	118.391.294
Foreslået udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		111.587.192	118.629.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser		145.000	45.000
Selskabsskat		0	1.288.121
Anden gæld		15.499	24.495
Kortfristede gældsforpligtelser		160.499	1.357.616
Gældsforpligtelser		160.499	1.357.616
Passiver		111.747.691	119.986.910
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	118.391.294	113.000	118.629.294
Betalt ordinært udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	-7.043.502	114.400	-6.929.102
Egenkapital 30. juni	125.000	111.347.792	114.400	111.587.192

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	180.000	4.432.290
Andre omkostninger til social sikring	12.134	1.704
	<u>192.134</u>	<u>4.433.994</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regnskabsmæssig nedskrivning	-697.500	-23.736.678
Udbytte	508.928	53.764.924
	<u>-188.572</u>	<u>30.028.246</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.541.966	1.041.516
Andre finansielle indtægter	1.686.108	9.973.860
Vautakursgevinster	121.333	8.277
	<u>3.349.407</u>	<u>11.023.653</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.354.584
	<u>0</u>	<u>1.354.584</u>

Noter til årsregnskabet

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	33.322.048	33.322.048
Kostpris 30. juni	33.322.048	33.322.048
Værdireguleringer 1. juli	-23.736.678	0
Årets nedskrivninger	-697.500	-23.736.678
Værdireguleringer 30. juni	-24.434.178	-23.736.678
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	8.887.870	9.585.370

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
V BUSINESS DEVELOPMENT					
A/S	København	776.651	44%	60.115.000	42.084.000
Val-Holding ApS	København	512.336	22%	947.413	-851.832

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. juli	18.218.373
Tilgang i årets løb	7.867.113
Kostpris 30. juni	26.085.486
Nedskrivninger 1. juli	252.681
Årets nedskrivninger	2.243.474
Nedskrivninger 30. juni	2.496.155
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	23.589.331

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
7 Værdipapirer		
Aktier	44.595.413	48.420.798
Obligationer	<u>33.829.461</u>	<u>41.159.093</u>
Værdireguleringen i resultatopgørelsen er negativ med DKK 7.332.905, og dagsværdien 30. juni 2022 udgør DKK 78.424.874.	<u>78.424.874</u>	<u>89.579.891</u>

8 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	0	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 33.094. Selskabet har indbetalt TDKK 8.202 af den tegnede kapital, og den samlede resthæftelse udgør på balancedagen TDKK 24.892.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paid Capital ApS for 2021/22 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 2021/22 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

9 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

9 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.