

Cubbin Holding A/S
Amtsvejen 2
3310 Ølsted
CVR-nr. 26 55 27 53

Årsrapport for 2022/23
(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 21. december 2023

John Cubbin
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Cubbin Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølsted, den 21. december 2023

Direktion

John Cubbin

Bestyrelse

Pia Cubbin
formand

John Cubbin

Linnea Weinreich

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Cubbin Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cubbin Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort 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 revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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

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

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 21. december 2023

CHRISTENSEN KJÆRULFF
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33311

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cubbin Holding A/S Amtsvejen 2 3310 Ølsted CVR-nr.: 26 55 27 53 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 1. april 2002 Hjemsted: Hillerød
Bestyrelse	Pia Cubbin, formand John Cubbin Linnea Weinreich
Direktion	John Cubbin
Revisor	CHRISTENSEN KJÆRULFF Statsautoriseret revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med investering i aktier og anparter samt anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 2.456.210, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på kr. 16.434.079.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cubbin Holding A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat består af andre eksterne omkostninger.

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 -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier og obligationer der måles til dagsværdi på balancedagen.

Ikke-noterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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 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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		kr.	kr.
Bruttotab		-66.839	-174.618
Indtægter af kapitalandele		931.899	875.177
Finansielle indtægter		2.675.261	1.791.962
Finansielle omkostninger		<u>-628.309</u>	<u>-5.446.378</u>
Resultat før skat		2.912.012	-2.953.857
Skat af årets resultat		<u>-455.802</u>	<u>825.203</u>
Årets resultat		<u>2.456.210</u>	<u>-2.128.654</u>
Foreslået udbytte		400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-149.030	162.050
Overført resultat		<u>2.205.240</u>	<u>-2.690.704</u>
		<u>2.456.210</u>	<u>-2.128.654</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser		2.811.638	3.110.668
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>250.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.811.638</u>	<u>3.360.668</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.811.638</u>	<u>3.360.668</u>
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		840.000	600.000
Andre tilgodehavender		325.000	150.000
Udskudt skatteaktiv		406.762	842.387
Selskabsskat		<u>378.296</u>	<u>262.708</u>
Tilgodehavender		<u>1.950.058</u>	<u>1.855.095</u>
Værdipapirer		<u>22.394.808</u>	<u>20.771.135</u>
Værdipapirer		<u>22.394.808</u>	<u>20.771.135</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.344.866</u>	<u>22.626.230</u>
Aktiver i alt		<u>27.156.504</u>	<u>25.986.898</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.153.299	1.302.329
Overført resultat		14.380.780	12.175.540
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
Egenkapital		<u>16.434.079</u>	<u>14.377.869</u>
Pengeinstitutter		7.017.171	8.599.279
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.250	4.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.000.000	1.400.000
Anden gæld		1.700.004	1.605.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.722.425</u>	<u>11.609.029</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.722.425</u>	<u>11.609.029</u>
Passiver i alt		<u>27.156.504</u>	<u>25.986.898</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	1.302.329	12.175.540	400.000	14.377.869
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	-149.030	2.205.240	400.000	2.456.210
Egenkapital 30. september 2023	500.000	1.153.299	14.380.780	400.000	16.434.079

Noter

	<u>2022/23</u> kr.
1 Oplysning om dagsværdi	
Indtægter af negativ goodwill	
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>1.125.429</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>22.394.807</u>

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende i Trekroner Revision A/S samt Pias Ejendomme A/S har selskabet afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld givet pant i beholdningen af værdipapirer.

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.”

John Cubbin

Direktør

Serienummer: 1ff4577a-a274-4cde-95bc-10ed3711318b

IP: 93.161.xxx.xxx

2023-12-22 11:10:39 UTC



John Cubbin

Bestyrelse

Serienummer: 1ff4577a-a274-4cde-95bc-10ed3711318b

IP: 93.161.xxx.xxx

2023-12-22 11:10:39 UTC



Linnea Weinreich

Bestyrelse

Serienummer: 2a9223f8-de06-4cf4-b260-89689cb744eb

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-12-22 11:24:16 UTC



Pia Lise Cubbin

Bestyrelse

Serienummer: b5d5dc5b-209c-4d16-b0ca-6822489cbc80

IP: 93.161.xxx.xxx

2023-12-22 12:19:03 UTC



Brian Hansen

CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB CVR: 15915641

Revisor

Serienummer: 6f9b2bd0-5b73-4fc4-add5-7f90d0ad72ee

IP: 217.195.xxx.xxx

2023-12-22 12:37:23 UTC



John Cubbin

Dirigent

Serienummer: 1ff4577a-a274-4cde-95bc-10ed3711318b

IP: 93.161.xxx.xxx

2023-12-22 12:52:11 UTC



Penneo dokumentnøgle: FIBJP-C84L8-VSACT-6DWKY-LUEXF-VS4X3

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/validator**