

PAOP HOLDING ApS
Gulbjergvej 40, Slagslunde
3660 Stenløse

CVR-nummer 27666957

Årsrapport

1. januar 2023 - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. juni 2024

Peter Hilligsøe Trans
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

PAOP HOLDING ApS
Gulbjergvej 40, Slagslunde
3660 Stenløse

Hjemstedskommune: Egedal
CVR-nummer: 27666957
Regnskabsperiode: 1. januar 2023 - 31. december 2023

Direktion

Pia Jaqueline Riis Blom Trans
Peter Hilligsøe Trans

Revisor

Dansk Revision Glostrup
Godkendt revisionspartnerselskab
Stationsparken 21, 2.sal
2600 Glostrup

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for PAOP HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, 29. juni 2024

Direktionen:

Pia Jaqueline Riis Blom Trans

Peter Hilligsøe Trans

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i PAOP HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PAOP HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PAOP HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2023 - 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 revisorer 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores vidt 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.

Glostrup, 29. juni 2024

Dansk Revision Glostrup

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Kenn Ingemann Andersen
Partner, registreret revisor
mne12420

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været investering og rådgivning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt påvirket af store kursfald på selskabets portefølje af værdipapirer, samt udgifter til strategisk samarbejde med konsulentvirksomhed omkring drift og administration.

Herudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets investeringer i tilknyttede – og associerede virksomheder har udviklet sig positivt.

Under hensyntagen til ovennævnte beskrevet anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat og en positiv udvikling i selskabets aktiviteter og værdipapirer for det kommende regnskabsår.

		2023	2022
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-1.944.425	-1.803
1	Personaleomkostninger	-615.975	-10
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-24.923	-32
	Resultat før finansielle poster	-2.585.322	-1.845
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.107	21
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	880.548	4.839
2	Finansielle indtægter	4.980.404	3.016
3	Finansielle omkostninger	-390.303	-6.144
	Resultat før skat	2.905.433	-112
4	Skat af årets resultat	-501.489	1.224
	Årets resultat	2.403.944	1.112
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	122.000	118
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	900.654	4.861
	Overført resultat	1.381.290	-3.866
	Resultatdisponering i alt	2.403.944	1.112

Note	Balance	2023 DKK	2022 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Grunde og bygninger	3.251.929	3.277
	Investeringsejendomme	3.953.709	3.954
	Materielle anlægsaktiver	7.205.638	7.231
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.750.833	1.849
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.835.376	5.475
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	20.373.653	10.975
	Andre tilgodehavender	2.605.891	2.450
	Finansielle anlægsaktiver	30.565.752	20.749
	Anlægsaktiver i alt	37.771.390	27.979
	Råvarer og hjælpematerialer	59.001	59
	Varebeholdninger	59.001	59
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.915	38
	Udsudte skatteaktiver	1.730.509	2.244
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	11.198	0
	Tilgodehavende skat	33.109	394
	Andre tilgodehavender	6.217.721	5.815
	Periodeafgrænsningsposter	0	3
	Tilgodehavender	8.030.452	8.494
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	23.175.376	26.627
	Værdipapirer og kapitalandele	23.175.376	26.627
	Likvide beholdninger	621.888	1.891
	Omsætningsaktiver i alt	31.886.716	37.070
	Aktiver i alt	69.658.106	65.049

Note	Balance	2023 DKK	2022 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
8	Virksomhedskapital	125.000	125
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.062.449	6.800
	Overført resultat	53.588.587	52.089
	Foreslået udbytte	122.000	118
	Egenkapital i alt	60.898.037	59.132
	Kreditinstitutter	4.112.085	41
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.000	90
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.484.893	3.684
	Anden gæld	24.534	6
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.063.557	2.096
	Kortfristede gældsforpligtelser	8.760.069	5.917
	Gældsforpligtelser i alt	8.760.069	5.917
	Passiver i alt	69.658.106	65.049
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitaloppgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
Saldo primo	125	6.800	52.089	118	59.132
Udbetalt udbytte	0	0	0	-118	-118
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-118	118	0	0
Årets resultat	0	901	1.381	122	2.404
	0	-520	0	0	-520
Egenkapital ultimo	125	7.062	53.589	122	60.898

Noter	2023	2022	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	614.716	10
	Andre omkostninger til social sikring	852	0
	Øvrige personaleomkostninger	407	0
	Personaleomkostninger i alt	615.975	10
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).		
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, associerede virksomheder	508.302	437
	Andre finansielle indtægter	4.472.103	2.580
	Finansielle indtægter i alt	4.980.404	3.016
3	Finansielle omkostninger		
	Renter tilknyttede virksomheder	72.672	77
	Andre finansielle omkostninger	317.632	6.067
	Finansielle omkostninger i alt	390.303	6.144
4	Skat af årets resultat		
	Regulering af udskudt skat	513.391	-1.224
	Regulering af tidl. års skat	-11.902	0
	Skat af årets resultat i alt	501.489	-1.224

	2023	2022
Noter	DKK	1.000 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	40.400	40
Kostpris 31. december	40.400	40
Værdireguleringer 1. januar	1.808.126	1.870
Årets resultatandel	20.107	21
Udloddet udbytte	-117.800	-114
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	31
Værdireguleringer 31. december	1.710.433	1.808
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	1.750.833	1.849
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Kangaroo Development ApS	Stenløse	50,625 %
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	83.359	108
Afgang i årets løb	0	-25
Kostpris 31. december	83.359	83
Værdireguleringer 1. januar	5.391.869	528
Årets resultatandel	880.548	4.839
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	25
Øvrige egenkapitalbevægelser	-520.400	0
Værdireguleringer 31. december	5.752.017	5.392
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	5.835.376	5.475
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Legetøjsfabrikken ApS	Ballerup	50 %
Jum Mez ApS	Rudersdal	50 %

	2023	2022
Noter	DKK	1.000 DKK
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	23.175.376	26.627
Børsnoterede aktier i alt	23.175.376	26.627
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	23.175.376	26.627
Regnskabsposten består af børsnoterede og unoterede værdipapirer.		
Urealiserede værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen udgør TDKK 3.939 for året, sidste år TDKK -5.900		
Realiserede værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen udgør TDKK 219 for året, sidste år TDKK 2.198.		
8 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125
Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf. Selskabskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 regnskabsår.		
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Datterselskabsreserver, primo	6.799.995	2.023
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-117.800	-114
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	900.654	4.861
Øvrige egenkapitalbevægelser	-520.400	31
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	7.062.449	6.800

	2023	2022
Noter	DKK	1.000 DKK

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har til fordel for associerede selskaber Legetøjsfabrikken ApS kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos de associerede selskaber. Beløbet udgør TDKK 20.374 pr. balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret selskab Legetøjsfabrikken ApS' gæld til Jyske Bank.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne:
Kangaroo Development ApS

Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for alt mellemværende med bankforbindelse stillet sikkerhed i værdipapirer med en kursværdi pr. 31. december 2023 på TDK 23.175.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen som omfatter huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger, andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	70 %
Særlige tekniske installationer	20 år	0 %
Investeringsaktiver	Afskrives ikke	100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, der ikke er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.”

Pia Jaqueline Riis Blom Trans

Direktør

Serienummer: 0ff2082b-13eb-43ec-b8b3-b6df712a53a0

IP: 146.241.xxx.xxx

2024-06-29 12:25:02 UTC



Peter Hilligsøe Trans

Direktør

Serienummer: 493e78c7-7b98-4824-98be-1587b92e912c

IP: 146.241.xxx.xxx

2024-06-29 12:26:04 UTC



Kenn Ingemann Andersen

DANSK REVISION HOLBÆK/GLOSTRUP GODKENDT

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 28853343

Registreret revisor

Serienummer: 6299431c-e35c-4263-92f6-7e408bdc4c7b

IP: 188.120.xxx.xxx

2024-06-29 12:41:14 UTC



Peter Hilligsøe Trans

Dirigent

Serienummer: 493e78c7-7b98-4824-98be-1587b92e912c

IP: 146.241.xxx.xxx

2024-06-29 13:45:29 UTC



Penneo dokumentnøgle: B8WG0-8VAET-CCF3W-STEXE-00DUP-YYG28

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**