



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Moltke-Leth ApS

Vallerød Banevej 3A, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 29 41 20 57

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022.

Nicolai Moltke-Leth
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Moltke-Leth 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 29. juni 2022

Direktion

Nicolai Moltke-Leth



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Moltke-Leth ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Moltke-Leth ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

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 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 revisionen af årsregnskabet

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 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.

København, den 29. juni 2022

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro
statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Moltke-Leth ApS Vallerød Banevej 3A 2960 Rungsted Kyst |
| | CVR-nr.: 29 41 20 57 |
| | Stiftet: 9. marts 2006 |
| | Hjemsted: Hørsholm |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår |
| Direktion | Nicolai Moltke-Leth |
| Revision | Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K |
| Dattervirksomhed | True North ApS, Hørsholm |
| Kapitalinteresse | GFP Ejendomme ApS, Svendborg |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter konsulent- og foredragsvirksomhed samt investeringer i beslægtede virksomheder samt i fast ejendom m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 673 t.kr. mod -252 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.509 t.kr. mod 4.132 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 673.408 | -252.447 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 0 | -37.037 |
| Andre driftsomkostninger | -56.099 | -38.988 |
| Driftsresultat | 617.309 | -328.472 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 684.690 | 411.618 |
| Indtægt af kapitalinteresse | 1.037.579 | -53.430 |
| Andre finansielle indtægter | 1.137.833 | 8.351.929 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -473.470 | -3.164.639 |
| Resultat før skat | 3.003.941 | 5.217.006 |
| 4 Skat af årets resultat | -495.060 | -1.085.370 |
| Årets resultat | 2.508.881 | 4.131.636 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 114.400 | 113.000 |
| Overføres til overført resultat | 2.394.481 | 4.018.636 |
| Disponeret i alt | 2.508.881 | 4.131.636 |



Balance 31. december

| Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 1.577.093 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>1.577.093</u> | <u>0</u> |
| 6 Grunde og bygninger | 0 | 962.963 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>962.963</u> |
| 7 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 275.545 | 750.855 |
| 8 Kapitalinteresse | 2.150.816 | 1.113.237 |
| 9 Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 3.333.333 | 3.333.333 |
| 10 Andre værdipapirer og kapitalandele | 10.766.865 | 9.472.921 |
| 11 Andre tilgodehavender | 520.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>17.046.559</u> | <u>14.670.346</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>18.623.652</u> | <u>15.633.309</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 69.615 | 23.955 |
| Andre tilgodehavender | 24.955 | 1.269.898 |
| Tilgodehavender i alt | <u>94.570</u> | <u>1.293.853</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 40.003.379 | 35.168.386 |
| Værdipapirer i alt | <u>40.003.379</u> | <u>35.168.386</u> |
| Likvide beholdninger | 109.910 | 1.889.479 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>40.207.859</u> | <u>38.351.718</u> |
| Aktiver i alt | <u>58.831.511</u> | <u>53.985.027</u> |



Balance 31. december

Passiver

| <u>Note</u> | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | 48.302.455 | 45.907.974 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 114.400 | 113.000 |
| Egenkapital i alt | 48.616.855 | 46.220.974 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 205.920 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 205.920 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 5.200.530 | 3.026.618 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 108.375 | 81.283 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 229.746 | 212.432 |
| Selskabsskat | 289.118 | 1.085.370 |
| Anden gæld | 4.180.967 | 3.358.350 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.008.736 | 7.764.053 |
| Gældsforpligtelser i alt | 10.008.736 | 7.764.053 |
| Passiver i alt | 58.831.511 | 53.985.027 |

1 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for | I alt |
|--|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | regnskabsåret | kr. |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar 2020 | 200.000 | 41.889.338 | 110.600 | 42.199.938 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 4.018.636 | 113.000 | 4.131.636 |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 200.000 | 45.907.974 | 113.000 | 46.220.974 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 2.394.481 | 114.400 | 2.508.881 |
| | 200.000 | 48.302.455 | 114.400 | 48.616.855 |



Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

| | Finansielle aktiver (handels- beholdning) kr. |
|---|--|
| Dagsværdi 31. december | 40.003.379 |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -2.137.113 |

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|-------------|---------------|
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivning på bygninger | 0 | 37.037 |
| | 0 | 37.037 |

3. Øvrige finansielle omkostninger

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 9.746 | 7.127 |
| Andre finansielle omkostninger | 463.724 | 3.157.512 |
| | 473.470 | 3.164.639 |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Skat af årets resultat | 289.118 | 1.085.370 |
| Årets regulering af udskudt skat | 205.920 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat | 22 | 0 |
| | 495.060 | 1.085.370 |



Noter

| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Tilgang i årets løb | 1.577.093 | 0 |
| Kostpris 31. december | 1.577.093 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.577.093 | 0 |
| | | |
| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. |
| 6. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar | 2.112.198 | 2.112.198 |
| Afgang i årets løb | -2.112.198 | 0 |
| Kostpris 31. december | 0 | 2.112.198 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -1.149.235 | -1.112.198 |
| Årets afskrivninger | 0 | -37.037 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 1.149.235 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 0 | -1.149.235 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 962.963 |



Noter

| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar | 1.680.000 | 1.680.000 |
| Afgang i årets løb | -134.400 | 0 |
| Kostpris 31. december | 1.545.600 | 1.680.000 |
| Opskrivninger 1. januar | -929.145 | -1.340.763 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 175.775 | 411.618 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 123.315 | 0 |
| Udbytte | -640.000 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | -1.270.055 | -929.145 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 275.545 | 750.855 |

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

| | Ejerandel | Egenkapital kr. | Årets resultat kr. | Regnskabs- mæssig værdi hos Moltke- Leth ApS kr. |
|--------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|--|
| True North ApS, Hørsholm | 72 % | 382.701 | 244.132 | 275.545 |



Noter

| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. | | |
|--|--------------------|-----------------------|--|------------------|
| 8. Kapitalinteresse | | | | |
| Kostpris 1. januar | 1.166.667 | 1.166.667 | | |
| Kostpris 31. december | 1.166.667 | 1.166.667 | | |
| Opskrivninger 1. januar | -53.430 | -29.990 | | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.037.579 | -23.440 | | |
| Opskrivninger 31. december | 984.149 | -53.430 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.150.816 | 1.113.237 | | |
| Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport | | | | |
| | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Moltke Leth ApS | |
| | kr. | kr. | kr. | |
| GFP Ejendomme ApS, Svendborg | 33,33 % | 6.452.449 | 3.112.737 | 2.150.816 |
| 9. Tilgodehavender hos kapitalinteresser | | | | |
| Kostpris 1. januar | | 3.333.333 | | 0 |
| Overførsler fra andre tilgodehavender | | 0 | | 3.333.333 |
| Kostpris 31. december | | 3.333.333 | | 3.333.333 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 3.333.333 | | 3.333.333 |
| Der specificeres således: | | | | |
| Tilgodehavende hos GFP Ejendomme ApS | | 3.333.333 | | 3.333.333 |
| | | 3.333.333 | | 3.333.333 |



Noter

| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 10. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar | 11.750.521 | 8.259.820 |
| Tilgang i årets løb | 1.293.944 | 3.490.701 |
| Kostpris 31. december | 13.044.465 | 11.750.521 |
| Nedskrivninger 1. januar | -2.277.600 | -2.277.600 |
| Nedskrivninger 31. december | -2.277.600 | -2.277.600 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 10.766.865 | 9.472.921 |
| 11. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris 1. januar | 0 | 4.848.333 |
| Tilgang i årets løb | 520.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.515.000 |
| Overførsel til tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | -3.333.333 |
| Kostpris 31. december | 520.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 520.000 | 0 |
| Der specificeres således: | | |
| Andre tilgodehavender | 520.000 | 0 |
| | 520.000 | 0 |

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør xx t.kr.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Moltke-Leth 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af opdatering af årsregnskabsloven den 27. december 2018 er der i overensstemmelse med reglerne foretaget ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelene, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



Anvendt regnskabspraksis

Direkte omkostninger omfatter omkostninger som anvendes direkte i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler og tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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. Modervirksomheden 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 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

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 40 år | 20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0-20 % |



Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse 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.



Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Moltke-Leth ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Nicolai Moltke-Leth

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-557458539967
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 09:20:19
Underskrevet med NemID

Elan Schapiro

Som Revisor NEM ID
RID: 1174558287756
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 09:25:15
Underskrevet med NemID

Nicolai Moltke-Leth

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-557458539967
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 09:26:40
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 31c6ddQKIPp247940566

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.