



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

ØSTBANEGADE 123
2100 KØBENHAVN Ø

E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

P/S Nordic M&A

Amaliegade 14, 1256 København K

CVR-nr. 34 90 19 02

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2024.

Søren Holme Brix
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for P/S Nordic M&A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. april 2024

Direktion

Søren Holme Brix

Bestyrelse

Anders Wilhelm Eriknauer
Formand

Søren Holme Brix

Anne Sofie Brøbecher Brix

Anne Sofie Bording Astrup



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i P/S Nordic M&A

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P/S Nordic M&A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 - 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 revisors 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 revisors 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 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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.



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.

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden 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.

København, den 22. april 2024

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor
mne11651



Selskabsoplysninger

Selskabet	P/S Nordic M&A Amaliegade 14 1256 København K
	CVR-nr.: 34 90 19 02
	Stiftet: 9. januar 2013
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Wilhelm Eriknauer, Formand Søren Holme Brix Anne Sofie Brøbecher Brix Anne Sofie Bording Astrup
Direktion	Søren Holme Brix
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at yde rådgivning og assistance i forbindelse med køb og salg af virksomhed, forretningsudvikling samt foretage kapitalanbringelse og investering efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 15.356 t.kr. mod 54.712 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.838 t.kr. mod 48.341 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> <u>kr.</u>	<u>2022</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	15.356.065	54.712
1 Personaleomkostninger	-2.593.009	-6.254
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-39.420	-42
Driftsresultat	12.723.636	48.416
Andre finansielle indtægter	139.183	26
Øvrige finansielle omkostninger	-25.049	-101
Årets resultat	12.837.770	48.341
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.900.000	39.150
Udbytte for regnskabsåret	11.138.594	8.935
Overføres til overført resultat	0	256
Disponeret fra overført resultat	-200.824	0
Disponeret i alt	12.837.770	48.341



Balance 31. december

Aktiver		2023	2022
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.755	58
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.755</u>	<u>58</u>
3	Deposita	125.769	105
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>125.769</u>	<u>105</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>145.524</u>	<u>163</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.593.251	4.089
	Andre tilgodehavender	28.976	74
	Periodeafgrænsningsposter	1.487.804	530
	Tilgodehavender i alt	<u>4.110.031</u>	<u>4.693</u>
	Likvide beholdninger	<u>11.395.753</u>	<u>13.081</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.505.784</u>	<u>17.774</u>
	Aktiver i alt	<u>15.651.308</u>	<u>17.937</u>



Balance 31. december

Passiver

Note	2023 kr.	2022 t.kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	743.483	944
Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.138.594	8.935
Egenkapital i alt	12.382.077	10.379
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.257.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	127.500	310
Anden gæld	1.884.731	7.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.269.231	7.558
Gældsforpligtelser i alt	3.269.231	7.558
Passiver i alt	15.651.308	17.937

4 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	688.010	4.031.968	5.219.978
Udloddet udbytte	0	0	-4.031.968	-4.031.968
Årets overførte overskud eller underskud	0	256.297	8.935.062	9.191.359
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	39.150.000	0	39.150.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-39.150.000	0	-39.150.000
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	944.307	8.935.062	10.379.369
Udloddet udbytte	0	0	-8.935.062	-8.935.062
Årets overførte overskud eller underskud	0	-200.824	11.138.594	10.937.770
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.900.000	0	1.900.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.900.000	0	-1.900.000
	500.000	743.483	11.138.594	12.382.077



Noter

	2023 kr.	2022 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.242.326	5.908
Pensioner	310.466	300
Andre omkostninger til social sikring	40.217	46
	2.593.009	6.254
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	5
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	488.427	449
Tilgang i årets løb	0	39
Afgang i årets løb	-41.167	0
Kostpris 31. december 2023	447.260	488
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-429.252	-388
Årets afskrivninger	-39.420	-42
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	41.167	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-427.505	-430
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	19.755	58
3. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	104.750	101
Tilgang i årets løb	21.019	4
Kostpris 31. december 2023	125.769	105
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	125.769	105
4. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Huslejeforpligtelse		
Selskabet er indtrådt i lejemål, som kan opsiges med 6 måneders varsel svarende til en forpligtelse på t.kr. 309.		



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P/S Nordic M&A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.



Anvendt regnskabspraksis

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af ekstern konsulentassistance samt konferencer.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og valutakursreguleringer.

Balancen

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.

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



Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

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.

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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.



Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

Søren Holme Brix

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Holme Brix
Direktør
ID: f5ac64b4-cfbb-4c5e-a7dd-4577016948a9
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2024 kl.: 09:28:54
Underskrevet med MitID



Anders Wilhelm Eriknauer

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anders Wilhelm Eriknauer
Bestyrelsesformand
ID: 7ff8414a-d393-4045-898c-4e9bbf2ac2e4
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2024 kl.: 08:40:02
Underskrevet med MitID



Søren Holme Brix

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Holme Brix
Bestyrelsesmedlem
ID: f5ac64b4-cfbb-4c5e-a7dd-4577016948a9
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2024 kl.: 09:30:02
Underskrevet med MitID



Anne Sofie Brøbecher Brix

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anne Sofie Brøbecher Brix
Bestyrelsesmedlem
ID: 1e705d52-e1df-4833-af7e-4fc374f765b6
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2024 kl.: 18:39:47
Underskrevet med MitID



Anne Sofie Bording Astrup

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anne Sofie Bording Astrup
Bestyrelsesmedlem
ID: bfdc6f91-ab7c-45ad-b6b8-1e8441a99e1b
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2024 kl.: 13:41:56
Underskrevet med MitID



Torben Laurentz Wiberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Torben Laurentz Wiberg
Revisor
På vegne af Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisions...
ID: e2b1f106-3d13-43f9-8a34-f5fd91a8da7b
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2024 kl.: 09:02:37
Underskrevet med MitID



Søren Holme Brix

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Holme Brix
Dirigent
ID: f5ac64b4-cfbb-4c5e-a7dd-4577016948a9
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2024 kl.: 09:46:12
Underskrevet med MitID



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.