



## **Pecuniam Partners ApS**

**August Bournonvilles Passage 1  
1055 København K**

**CVR-nr. 36 91 00 03**

**Årsrapport for 2022/23**

**(8. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 6. oktober 2023

---

Allan Nørretranders  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                             |             |
| Ledelsespåtegning                              | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                       |             |
| Selskabsoplysninger                            | 3           |
| Ledelsesberetning                              | 4           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab</b>                             |             |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 5           |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni           | 8           |
| Balance 30. juni                               | 9           |
| Noter  | 11          |



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Pecuniam Partners ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. oktober 2023

### Direktion

Allan Nørretranders  
direktør



## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### *Til kapitalejeren i Pecuniam Partners ApS*

Vi har opstillet årsrapporten for Pecuniam Partners ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 6. oktober 2023

Algade Revision  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 35 66 39 16

Mick Andersen  
Registreret revisor, FSR - danske revisorer  
MNE-nr. mne41282



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Pecuniam Partners ApS  
August Bournonvilles Passage 1  
1055 København K

CVR-nr.: 36 91 00 03

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Hjemsted: København

### Direktion

Allan Nørretranders, direktør

### Revisor

Algade Revision  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
Algade 5, 1  
4000 Roskilde



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets primære aktiviteter har bestået i handel med værdipapirer, kapitalinvestering samt dermed beslægtet aktivitet.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på kr. 586.558, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.139.700.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pecuniam Partners ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

### 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

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **Balancen**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, obligationer, CFD, futures m.v. måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.





## **Anvendt regnskabspraksis**

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

### **Gældsforpligtelser**

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

|   | <u>Note</u> | <u>2022/23</u><br>kr.  | <u>2021/22</u><br>kr.    |
|---|-------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>2.957.987</b>       | <b>2.009.658</b>         |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |             | <b>2.957.987</b>       | <b>2.009.658</b>         |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |             | <u>0</u>               | <u>37.238</u>            |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>2.957.987</b>       | <b>2.046.896</b>         |
| Finansielle indtægter   |             | 1.077                  | 282.235                  |
| Finansielle omkostninger  | 1           | <u>-3.545.622</u>      | <u>-9.113.748</u>        |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>-586.558</b>        | <b>-6.784.617</b>        |
| Skat af årets resultat  |             | <u>0</u>               | <u>-8.865</u>            |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>-586.558</u></b> | <b><u>-6.793.482</u></b> |
| Overført resultat   |             | <u>-586.558</u>        | <u>-6.793.482</u>        |
|   |             | <b><u>-586.558</u></b> | <b><u>-6.793.482</u></b> |



## Balance 30. juni

|   | <u>Note</u> | <u>2023</u>                     | <u>2022</u>                     |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
|   |             | kr.                             | kr.                             |
| <b>Aktiver</b>                              |             |                                 |                                 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         |             | <u>6.382.820</u>                | <u>9.487.654</u>                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |             | <u><b>6.382.820</b></u>         | <u><b>9.487.654</b></u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <u><b>6.382.820</b></u>         | <u><b>9.487.654</b></u>         |
| Færdigvarer og handelsvarer                 |             | <u>418.050</u>                  | <u>2.150.928</u>                |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <u><b>418.050</b></u>           | <u><b>2.150.928</b></u>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | <u>0</u>                        | <u>1.792.836</u>                |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <u><b>0</b></u>                 | <u><b>1.792.836</b></u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <u><b>6.236.229</b></u>         | <u><b>4.366.316</b></u>         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <u><b>6.654.279</b></u>         | <u><b>8.310.080</b></u>         |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <u><u><b>13.037.099</b></u></u> | <u><u><b>17.797.734</b></u></u> |



## Balance 30. juni

|  | <u>Note</u> | <u>2023</u>              | <u>2022</u>              |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
|  |             | kr.                      | kr.                      |
| <b>Passiver</b>                          |             |                          |                          |
| Virksomhedskapital                       |             | 50.000                   | 50.000                   |
| Overført resultat                        |             | <u>-4.189.700</u>        | <u>-3.603.143</u>        |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b><u>-4.139.700</u></b> | <b><u>-3.553.143</u></b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 169.858                  | 8.550                    |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        |             | 917.928                  | 31.685                   |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    |             | 15.010.502               | 18.867.533               |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag            |             | 0                        | 908.361                  |
| Anden gæld                               |             | <u>1.078.511</u>         | <u>1.534.748</u>         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>17.176.799</u></b> | <b><u>21.350.877</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>17.176.799</u></b> | <b><u>21.350.877</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>13.037.099</u></b> | <b><u>17.797.734</u></b> |



## Noter

|   | <u>2022/23</u>          | <u>2021/22</u>          |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Finansielle omkostninger</b>                 |                         |                         |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 17.882                  | 0                       |
| Andre finansielle omkostninger                    | 3.495.549               | 9.113.461               |
| Valutakurstab                                     | <u>32.191</u>           | <u>287</u>              |
|   | <u><b>3.545.622</b></u> | <u><b>9.113.748</b></u> |

## 2 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har, som følge af negative udsving i de finansielle anlægsaktiver, realiseret et regnskabsmæssigt underskud. Selskabskapitalen er som følge heraf tabt. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne retablere den tabte kapital gennem egen drift i det kommende regnskabsår, der allerede har vist positive tendenser.

Årsregnskabet aflægges på baggrund heraf, med fortsat drift for øje.

## 3 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet af 6/10-1979 ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.