

Paseco ApS

Galionsvej 50
1437 København K

CVR-nr. 36 97 93 64

Årsrapport for 2023

(7. regnskabsår)

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

Ole Abildgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Paseco 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. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Vedbæk, den 21. May 2024

Direktion

Ole Lange Abildgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Paseco ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Paseco ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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.

Hellerup, den 21. May 2024

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet

Paseco ApS
Galionsvej 50
1437 København K

CVR-nr.: 36 97 93 64

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Stiftet: 20. January 2017

Hjemsted: København

Direktion

Ole Lange Abildgaard

Revisor

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets beskæftiger sig med investering og handel med værdipapirer, at drive forsknings- og udviklingsvirksomhed, og anden hermed efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 199.083.881, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 160.313.590.

Selskabet har haft en væsentlig positiv udvikling på sine investeringer i 2023.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paseco ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrø- rende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Paseco ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skatte- myndighederne.

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

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 acontoskatte- ordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
Bruttotab		-5.409.975	-28.531
Personaleomkostninger	2	-482.368	-616
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-11.740.671	-137
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		781.356	525
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	381
Finansielle indtægter	4	224.991.804	4.063
Finansielle omkostninger	5	-9.056.265	-27.071
Resultat før skat		199.083.881	-51.386
Skat af årets resultat	6	0	-6.088
Årets resultat		199.083.881	-57.474
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-11.288.103	0
Overført resultat		210.371.984	-57.474
		199.083.881	-57.474

Balance pr. 31. december 2023

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		0	11.288
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	11.288
Indretning af lejede lokaler	8	122.797	259
Materielle anlægsaktiver		122.797	259
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.032.778	5.252
Kapitalandele i kapitalinteresser		0	96
Kapitalandele i associerede virksomheder		387.097	387
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.295.743	13.019
Deposita		3.172.750	3.173
Finansielle anlægsaktiver		24.888.368	21.927
Anlægsaktiver i alt		25.011.165	33.474
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		275.000	275
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	74
Andre tilgodehavender		24.844.579	45.055
Selskabsskat		0	2.638
Tilgodehavender		25.119.579	48.042
Værdipapirer		246.143.360	1.490
Værdipapirer		246.143.360	1.490
Likvide beholdninger		360.722	639
Omsætningsaktiver i alt		271.623.661	50.171
Aktiver i alt		296.634.826	83.645

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		DKK	TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	11.170
Andre reserver		0	-14
Overført resultat		159.313.590	-50.926
Egenkapital		<u>160.313.590</u>	<u>-38.770</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>2.638</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>2.638</u>
Banker		1.204.121	177
Leverandører af varer og tjenesteydelser		657.026	1.818
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.478.113	47.130
Anden gæld		93.981.976	70.057
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>595</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>136.321.236</u>	<u>119.777</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>136.321.236</u>	<u>119.777</u>
Passiver i alt		<u><u>296.634.826</u></u>	<u><u>83.645</u></u>

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virk-</u> <u>somheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>utviklingso</u> <u>mkostninger</u>	<u>Andre</u> <u>reserver</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	11.288.103	-14.251	-51.044.143	-38.770.291
Årets resultat	0	-11.288.103	0	210.371.984	199.083.881
Kursregulering	0	0	14.251	-14.251	0
Egenkapital 31. december 2023	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>159.313.590</u>	<u>160.313.590</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Omsætning	<u>275.410</u>	<u>588</u>
Nettoomsætning i alt	<u>275.410</u>	<u>588</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	427.381	502
Andre omkostninger til social sikring	9.289	6
Andre personaleomkostninger	<u>45.698</u>	<u>108</u>
	<u>482.368</u>	<u>616</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
3 Oplysning om dagsværdi		
Indtægter af negativ goodwill		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>1.490.072</u>	<u>11.936</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>218.912.202</u>	<u>-7.681</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>246.143.360</u>	<u>1.490</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>224.991.804</u>	<u>4.063</u>
	<u>224.991.804</u>	<u>4.063</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	253
Andre finansielle omkostninger	9.024.272	26.779
Kursreguleringer omkostninger	31.993	39
	<u>9.056.265</u>	<u>27.071</u>
6 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	0	-2.638
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	8.726
	<u>0</u>	<u>6.088</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Udviklingsproj ekter under udførelse</u>
Kostpris 1. januar 2023		11.288.104
Tilgang i årets løb		314.825
Kostpris 31. december 2023		<u>11.602.929</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		0
Årets nedskrivninger		11.602.929
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>11.602.929</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u><u>0</u></u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2023	686.880
Tilgang i årets løb	<u>1.828</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>688.708</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	428.169
Årets afskrivninger	<u>137.742</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>565.911</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u><u>122.797</u></u>

9 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af andre værdipapirer og kapitalandele er kr. 305.126 lagt til sikkerhed for lån under anden gæld.

Yderligere er selskabets beholdning af værdipapirer kr. 4.357.323 lagt til sikkerhed for lån under anden gæld.