

Paustian Design Management 1 ApS

Vestre Kongevej 4A, 8260 Viby J

CVR-nr. 38 49 31 67

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2022

Dirigent:

.....
Gorm Himmer

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Paustian Design Management 1 ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. december 2022

Direktion:

.....
Frantz Longhi
direktør

Bestyrelse:

.....
Gorm Himmer
formand

.....
Keld Erik Sørensen

.....
Frantz Longhi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Paustian Design Management 1 ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Paustian Design Management 1 ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Paustian Design Management 1 ApS har pr. 28. februar 2022 opnået bestemmende indflydelse over Paustian Holding A/S med tilhørende datterselskaber.

Paustian Holding A/S-koncernen indgår fra 28. februar 2022 herefter i regnskabet for Paustian Design Management 1 ApS. Vi har ikke været i stand til at observere optællingen af de fysiske varebeholdninger, samt opgørelse af igangværende arbejder for fremmed regning pr. 28. februar 2022 eller på anden vis været i stand til at opnå bevis om tilstedeværelsen af de fysiske varebeholdninger og igangværende arbejder pr. 28. februar 2022 i Paustian Holding-koncernen.

Da varebeholdningerne og igangværende arbejder for fremmed regning pr. 28. februar 2022 påvirker opgørelsen af indtægter fra tilknyttede virksomheder for 2021/22, er vi ikke i stand til at afgøre, om det ville have været nødvendigt at regulere resultatet i Paustian Design Management 1 ApS pr. 30. april 2022 som følge heraf.

Lageroptællingen, samt opgørelsen af igangværende arbejder for fremmed regning pr. 30. april 2022, er observeret pr. balancedatoen.

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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Uafhængighed

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

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 revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 konklusion 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Aarhus, den 2. december 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Henry Vesterholm
statsaut. revisor
mne10157

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Paustian Design Management 1 ApS
Adresse, postnr., by	Vestre Kongevej 4A, 8260 Viby J
CVR-nr.	38 49 31 67
Stiftet	16. marts 2017
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. maj 2021 - 30. april 2022
Bestyrelse	Gorm Himmer, formand Keld Erik Sørensen Frantz Longhi
Direktion	Frantz Longhi, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udvikle og producere skandinavisk design, herunder konceptudvikling for designbrands, at besidde kapitalandele i andre selskaber, herunder datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på 13.187.734 kr. mod et underskud på 4.965.213 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2022 udviser en negativ egenkapital på 945.558 kr.

Der er pr. 1. maj 2021 foretaget en fusion af Paustian Design Management 1 ApS og søsterselskaberne FA:DE ApS og Danish Design Studio ApS med Paustian Design Management 1 ApS som det fortsættende selskab. Selskabet har anvendt sammenlægningsmetoden i forbindelse med virksomhedssammenslutningen, hvorfor der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis vedrørende måling af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalandele i kapitalinteresser. I denne forbindelse er sammenligningstallene blevet tilpasset. Der henvises til beskrivelsen af ændringen i afsnittet om anvendt regnskabspraksis for yderligere omtale.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Ledelsen forventer via fremtidig drift og/eller ved kapitalindskud at genetablere selskabskapitalen. Moderselskabet indestår for at tilvejebringe likviditet til den daglige drift i regnskabsåret 2022/23.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	2021/22	2020/21
	Bruttotab	-79.415	-178.819
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.309.418	-43.750
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	1.131.576	-3.972.874
4	Finansielle indtægter	112.527	103.119
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.868.594	0
5	Finansielle omkostninger	-1.271.381	-879.658
	Resultat før skat	-13.284.705	-4.971.982
6	Skat af årets resultat	96.971	6.769
	Årets resultat	-13.187.734	-4.965.213
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-12.199.672	-4.016.624
	Overført resultat	-988.062	-948.589
		-13.187.734	-4.965.213

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Balance

Note	kr.	2021/22	2020/21
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75.065.582	0
	Kapitalandele i kapitalinteresser	0	29.887.179
		<u>75.065.582</u>	<u>29.887.179</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>75.065.582</u>	<u>29.887.179</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.000.000	3.635.594
	Udskudte skatteaktiver	96.971	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	6.769
	Andre tilgodehavender	24.750	25.150
		<u>2.121.721</u>	<u>3.667.513</u>
	Likvide beholdninger	<u>928</u>	<u>2.819</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.122.649</u>	<u>3.670.332</u>
	AKTIVER I ALT	<u>77.188.231</u>	<u>33.557.511</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	220.000	220.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.843.427
	Overført resultat	-1.165.558	-177.496
	Egenkapital i alt	<u>-945.558</u>	<u>3.885.931</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	45.286.825	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	57.291	57.720
	Gæld til tilknyttede virksomheder	32.789.673	29.613.860
		<u>78.133.789</u>	<u>29.671.580</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>78.133.789</u>	<u>29.671.580</u>
	PASSIVER I ALT	<u>77.188.231</u>	<u>33.557.511</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
- 3 Personaleomkostninger
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2020	220.000	0	563.858	783.858
Regulering af egenkapital som følge af praksisændringer	0	7.860.051	0	7.860.051
Korrigeret egenkapital 1. maj 2020	220.000	7.860.051	563.858	8.643.909
Tilgang ved fusion	0	0	207.235	207.235
Overført via resultatdisponering	0	-4.016.624	-948.589	-4.965.213
Egenkapital 1. maj 2021	220.000	3.843.427	-177.496	3.885.931
Overført via resultatdisponering	0	-12.199.672	-988.062	-13.187.734
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	8.356.245	0	8.356.245
Egenkapital 30. april 2022	220.000	0	-1.165.558	-945.558

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paustian Design Management 1 ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har hidtil målt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalandele i kapitalinteresser til kostpris. Fremadrettet vil kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalandele i kapitalinteresser blive målt efter indre værdis metode (konsolideringsmetode).

Praksisændringen medfører, at der indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Kapitalandelene måles ved første indregning til kostpris og værdireguleres efterfølgende med resultatandele efter skat opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab, egenkapitaltransaktioner samt fradrag for modtaget udbytte.

Praksisændringen medfører ligeledes, at nettoopskrivning i forhold til kostpris på kapitalandele, der måles efter den indre værdis metode, bindes på "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" på egenkapitalen.

Praksisændringen gennemføres, fordi ledelsen vurderer, at dette giver et mere retvisende billede af værdien af selskabets kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalandele i kapitalinteresser.

Den beløbsmæssige effekt i selskabets årsregnskab ved praksisændringen udgør en forøgelse i balancesummen pr. 30. april 2022 på 4.184 t.kr. (2020/21: 3.887 t.kr.), en stigning i egenkapitalen 30. april 2022 på 3.676 t.kr. (2020/21: 3.887 t.kr.) samt en reduktion af resultatet for 2021/22 på 8.060 t.kr. (2020/21: -3.973 t.kr.). Praksisændringen har ingen skattemæssig effekt, hverken på aktuel eller udskudt skat.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i selskabsregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i årsregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabets faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs. Goodwill måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives linært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder præ-senteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati- onsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode (konsolideringsmetode).

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Tilgodehavender, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. 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 diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved udskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

2 Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Ledelsen forventer via fremtidig drift og/eller ved kapitalindsud at genetablere selskabskapitalen. Moderselskabet indestår for at tilvejebringe likviditet til den daglige drift i regnskabsåret 2022/23.

3 Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret alene haft tilknyttet direktionen, som ikke har modtaget vederlag.

kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	112.527	103.119
	<u>112.527</u>	<u>103.119</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	906.678	877.201
Andre finansielle omkostninger	364.703	2.457
	<u>1.271.381</u>	<u>879.658</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-6.769
Årets regulering af udskudt skat	-96.971	0
	<u>-96.971</u>	<u>-6.769</u>

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. maj 2021	43.752	26.000.000	26.043.752
Tilgange	84.375.000	0	84.375.000
Afgange	0	-26.000.000	-26.000.000
Kostpris 30. april 2022	84.418.752	0	84.418.752
Værdireguleringer 1. maj 2021	-43.752	3.887.179	3.843.427
Andel af årets resultat	-9.191.113	394.932	-8.796.181
Egenkapitalreguleringer	0	8.356.245	8.356.245
Afskrivning merværdier	-118.305	0	-118.305
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-12.638.356	-12.638.356
Værdireguleringer 30. april 2022	-9.353.170	0	-9.353.170
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	75.065.582	0	75.065.582

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de dattervirksomheder på 68.086 t.kr. samt goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 6.980 t.kr.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Lille Torv 2 Holding A/S	A/S	Aarhus	87,50 %
Paustian Holding A/S	A/S	København Ø	100,00 %

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Frantz Longhi Design Group A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. De sambeskattede virksomheders nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatte vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet kaution for tredjemands gæld til kreditinstitutter, hvis gæld til kreditinstitutter udgør 2.295 t.kr. pr. 30. april 2022.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld overfor kreditinstitutter og for øvrige koncernselskaber i Danish Management Group A/S' gæld overfor kreditinstitutter har selskabet stillet sikkerhed i virksomhedens kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den samlede bankgæld udgør 52.774 t.kr. pr. 30. april 2022. Den samlede regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvori der er stillet sikkerhed, udgør 75.066 t.kr. pr. 30. april 2022.

Til sikkerhed for datterselskabers gæld overfor kreditinstitutter har selskabet stillet sikkerhed i virksomhedens kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den samlede bankgæld i datterselskaberne udgør 21.354 t.kr. pr. 30. april 2022. Den samlede regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvori der er stillet sikkerhed, udgør 75.066 t.kr. pr. 30. april 2022.

Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

10 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Frantz Longhi Design Group A/S	Vestre Kongevej 4 A 8260 Viby J	cvr.dk

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Keld Erik Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: Paustian Design Management 1 ApS

Serienummer: 8aa439c5-6c32-4631-9d6b-6d62e38a49d8

IP: 212.130.xxx.xxx

2022-12-02 13:58:52 UTC



Victor Frantz Longhi

Direktion

På vegne af: Paustian Design Management 1 ApS

Serienummer: 0f02f818-cfb6-4548-8a8c-d8a6749b4684

IP: 93.160.xxx.xxx

2022-12-02 14:24:01 UTC



Victor Frantz Longhi

Bestyrelse

På vegne af: Paustian Design Management 1 ApS

Serienummer: 0f02f818-cfb6-4548-8a8c-d8a6749b4684

IP: 93.160.xxx.xxx

2022-12-02 14:24:01 UTC



Gorm Himmer

Dirigent

På vegne af: Paustian Design Management 1 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-001950432298

IP: 2.108.xxx.xxx

2022-12-02 14:37:55 UTC



Gorm Himmer

Bestyrelse

På vegne af: Paustian Design Management 1 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-001950432298

IP: 2.108.xxx.xxx

2022-12-02 14:37:55 UTC



Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1277382224436

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-12-02 14:41:48 UTC



Henry Vesterholm

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: c2461975-7e12-4f95-8192-fe57cc9a40bd

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-12-02 14:45:46 UTC



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/validate>