

Poulsen Family Invest ApS

c/o Christian Poulsen, Bredgade 77, 5. th
1260 København K
CVR-nr. 41 00 53 43

Årsrapport for 2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. september 2024.

Christian Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Poulsen Family Invest 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. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 22. august 2024

Direktion

Christian Poulsen

Til kapitalejerne i Poulsen Family Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Family Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 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 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Brøndby, den 22. august 2024

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach

statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poulsen Family Invest ApS c/o Christian Poulsen, Bredgade 77, 5. th 1260 København K
	CVR-nr.: 41 00 53 43 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024 3. regnskabsår
Direktion	Christian Poulsen
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Bankforbindelse	Danske Bank A/S, Munkeengen 30, 3400 Hillerød
Modervirksomhed	Christian Poulsen Holding ApS
Kapitalinteresser	Spottune ApS, ApS, Frederiksberg Acezone ApS, ApS, Frederiksberg

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> <u>kr.</u>	<u>2022/23</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	-57.453	-31.004
Andre finansielle indtægter	291.124	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-720.418</u>	<u>-530.361</u>
Resultat før skat	-486.747	-561.365
4 Skat af årets resultat	<u>107.083</u>	<u>123.501</u>
Årets resultat	<u>-379.664</u>	<u>-437.864</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-379.664</u>	<u>-437.864</u>
Disponeret i alt	<u>-379.664</u>	<u>-437.864</u>

Balance 30. april

Aktiver		2024	2023
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Kapitalinteresser	29.614.452	16.175.500
6	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.157.945	1.700.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.772.397</u>	<u>17.875.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.772.397</u>	<u>17.875.500</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	75.619	54.493
7	Udskidte skatteaktiver	85.397	146.421
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	168.107	72.076
	Andre tilgodehavender	180.679	18.750
	Tilgodehavender i alt	<u>509.802</u>	<u>291.740</u>
	Likvide beholdninger	<u>38.767</u>	<u>68.770</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>548.569</u>	<u>360.510</u>
	Aktiver i alt	<u>35.320.966</u>	<u>18.236.010</u>

Balance 30. april

Passiver		2024	2023
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	100.000	100.000
	Reserve for opskrivninger	8.004.876	0
	Overført resultat	-1.530.381	-3.775.167
	Egenkapital i alt	<u>6.574.495</u>	<u>-3.675.167</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>21.346.925</u>	<u>20.725.169</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.346.925</u>	<u>20.725.169</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.220.104	1.017.507
	Anden gæld	<u>179.442</u>	<u>168.501</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.399.546</u>	<u>1.186.008</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>28.746.471</u>	<u>21.911.177</u>
	Passiver i alt	<u>35.320.966</u>	<u>18.236.010</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

2 Oplysninger om dagsværdi

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2023	100.000	0	-3.775.167	-3.675.167
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	2.624.450	2.624.450
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-379.664	-379.664
Reserve for dagsværdiregulering	0	8.004.876	0	8.004.876
	100.000	8.004.876	-1.530.381	6.574.495

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt hermed forbunden virksomhed.

2. Oplysninger om dagsværdi

	Kapital- interesser kr.
Dagsværdi 30. april 2024	29.614.452
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	8.004.876

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	627.446	527.935
Andre finansielle omkostninger	92.972	2.426
	720.418	530.361

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-168.107	0
Årets regulering af udskudt skat	61.024	-123.501
	-107.083	-123.501

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
5. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. maj 2023	18.799.951	13.799.951
Tilgang i årets løb	2.809.625	5.000.000
Kostpris 30. april 2024	21.609.576	18.799.951
Opskrivninger 1. maj 2023	-2.624.451	2.336.056
Årets regulering til dagsværdi	10.629.327	-4.960.507
Nedskrivninger 30. april 2024	8.004.876	-2.624.451
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	29.614.452	16.175.500

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Poulsen Family Invest ApS kr.
Spottune ApS, Frederiksberg	26,80 %	8.085.205	-1.204.675	4.972.056
Acezone ApS, Frederiksberg	32,35 %	17.809.911	-9.369.863	24.642.396
		25.895.116	-10.574.538	29.614.452

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
6. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Kostpris 1. maj 2023	1.700.000	0
Tilgang i årets løb	4.457.945	1.700.000
Afgang i årets løb	-1.000.000	0
Kostpris 30. april 2024	5.157.945	1.700.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	5.157.945	1.700.000
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Spottune ApS	160.000	700.000
Tilgodehavende hos Acezone ApS	4.997.945	1.000.000
	5.157.945	1.700.000
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. maj 2023	146.421	22.920
Udskudt skat af årets resultat	-61.024	123.501
	85.397	146.421

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2023	100.000	100.000
	100.000	100.000

9. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder i alt **21.346.925** **20.725.169**

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år 21.346.925 20.725.169

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gældsbreve til moderselskabet med restgæld pr. 30. april 2024 på i alt kr. 21.346.925 kan tjene som grundlag for tvangsfuldbydelse efter retsplejeloven § 478, stk. 1, nr. 5.

Selskabet har pantsat sine kapitalandele i Acezone ApS til Vækstfonden til sikkerhed for forpligtelser iht. Håndpantsetningserklæring af 3. juli 2019. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen udgør pr. 30. april 2024 kr. 24.642.396.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Låneforpligtelser:

Selskabet har forpligtet sig til den 1. maj 2024 at stille et konvertibelt lån på kr. 3.000.000 til rådighed for Acezone ApS.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Christian Poulsen Holding ApS, CVR-nr. 35833447, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poulsen Family Invest 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.

Selskabet har i Årsrapporten ændret regnskabspraksis for indregning af kapitalinteresser. Kapitalinteresser måles stadig til dagsværdi, men dagsværdireguleringen af kapitalinteresser medregnes fuldt ud under egenkapitalen som bundne reserver. Tidligere har negative dagsværdireguleringer være indregnet i resultatopgørelsen, mens positive dagsværdireguleringer har været ført direkte på egenkapitalen som bundne reserver. Som følge heraf er sammenligningstallene ændret:

Ændringen påvirker regnskabet således:

	2023	2022
Resultatopgørelsen		
Nedskrivning af kapitalinteresser til dagsværdi	<u>1.763.078</u>	<u>4.960.507</u>
Årets resultat	<u>1.763.078</u>	<u>4.960.507</u>
Egenkapital		
Reserver for opskrivning	-4.387.529	0
Overført resultat	<u>4.387.529</u>	<u>-4.960.507</u>
Egenkapital i alt	<u>0</u>	<u>-4.960.507</u>

Øvrige regnskabsposter er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og regnskabet aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgsomkostninger og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser indeholder gevinst/tab ved afhændelse af kapitalinteresser. Dagsværdireguleringen af kapitalinteresser indregnes direkte under egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv hen- holdtvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lave- re end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til dagsværdi på balancedagen. Som dagsværdi anvendes seneste kurs ved kapitalindskud i selskabet. Den løbende regulering af denne (kursreguleringen) føres direkte på egenkapitalen som bunden reserve. Dagsværdireguleringen føres således ikke over resultatopgørelse.

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 akti- ver, 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 vær- diforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforrin- get, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på kapitalinteresser.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af kapitalandelene.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Poulsen Family Invest ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 nettorealisation sværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Anfordringslån til moderselskabet måles til amortiseret kostpris, hvilken svarer til lånets restgæld med tillæg af tilskrevne renter.

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.

Palle Valentin Kubach

Navnet returneret af dansk MitID var:

Palle Valentin Kubach

Revisor

ID: 0b4f88f9-4706-49ee-93c3-1b5a41a5da2f

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 24-09-2024 kl.: 10:21:10

Underskrevet med MitID



Christian Poulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Poulsen

Direktør

ID: a6e668d4-0080-43ae-92f3-7c67cb789c9e

Tidspunkt for underskrift: 24-09-2024 kl.: 10:44:40

Underskrevet med MitID



Christian Poulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Poulsen

Dirigent

ID: a6e668d4-0080-43ae-92f3-7c67cb789c9e

Tidspunkt for underskrift: 24-09-2024 kl.: 10:44:40

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 1f2144pJQIH252075284

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.