

P-Cepheo A/ S

C/ O Polaris Management A/ S, Malmøgade 3, 2100 København Ø

CVR-nr. 43 11 51 97

Årsrapport 2022

(fra selskabets stiftelse 7. marts 2022 – 31. december 2022)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2023

Dirigent:

.....

Henrik Bonnerup

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Oplysninger om selskabet	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 7. marts 2022 - 31. december 2022	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 7. marts 2022 - 31. december 2022 for P-Cepheo A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. marts 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. marts 2023
Direktion:

Henrik Bonnerup

Bestyrelse:

Jan Johan Kühl
formand

Allan Bach Pedersen

Henrik Bonnerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P-Cepheo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P-Cepheo A/S for regnskabsåret 7. marts 2022 – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. marts 2022 – 31. december 2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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 virksomhedens 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

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.

København, den 30. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Thordahl Nøhr
statsaut. revisor
mne32212

Bjørn Würtz Rosendal
statsaut. revisor
mne40039

Oplysninger om selskabet

Navn	P-Cepheo A/S
Adresse, postnr. by	c/ o Polaris Management A/S Malmøgade 3 2100 København Ø
CVR-nr.	CVR-nr. 43 11 51 97
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	7. marts 2022 – 31. december
Bestyrelse	Jan Johan Kühl, formand Allan Bach Pedersen Henrik Bonnerup
Direktion	Henrik Bonnerup
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for selskaber i Danmark og udlandet, der er beskæftiget indenfor handel, industri og produktion, herunder at yde konsulentbistand i form af rådgivning om økonomistyring, ledelse, strategi og lignende ydelser til koncernselskaber.

Selskabet blev stiftet den 7. marts 2022. Aktiviteten omfatter ejerandelen i det 100%ejede datterselskab Cepheo Holding A/S.

Udviklingen i økonomiske forhold

Årets resultat

P-Cepheo A/S realiserede i 2022 et resultat på -72 t.kr., hvilket er på niveau med det forventede.

Balance og kapitalforhold

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2022 i alt 936 t.kr.

Selskabet har i året modtaget kontant kapitalforhøjelse på 504 t.kr. til kurs pari.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der vurderes at have væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 7. marts 2022 - 31. december 2022

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	7/3-31/12 2022
2	Andre eksterne omkostninger	-9
	Resultat før kapitalandele m.v.	-9
3	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-62
	Finansielle omkostninger	-1
	Ordinært resultat før skat	-72
4	Skat af årets resultat	0
	Årets resultat	-72
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-72

Årsregnskab 7. marts 2022 - 31. december 2022

Balance

Note	t.kr.	2022
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
	Finansielle anlægsaktiver	
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	946
	Anlægsaktiver i alt	946
	Omsætningsaktiver	
	Likvide beholdninger	2
	Omsætningsaktiver i alt	2
	AKTIVER I ALT	948
	PASSIVER	
	Egenkapital	
5	Aktiekapital	1.008
	Overført resultat	-72
	Egenkapital i alt	936
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Leverandørgæld	9
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3
	Gældsforpligtelser i alt	12
	PASSIVER I ALT	948
	Eventualposter m.v.	
1	Anvendt regnskabspraksis	
6	Nærtstående parter	
7	Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	

Årsregnskab 7. marts 2022 – 31. december 2022

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	504	0	504
Kapitalforhøjelser i året	504	0	504
Overført, jf. resultatdisponering	0	-72	-72
Egenkapital 31. december 2022	<u>1.008</u>	<u>-72</u>	<u>936</u>

Årsregnskab 7. marts 2022 - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P-Cepheo A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter og gebyrer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder indeholder de forholdsmæssige andele af resultat efter skat i dattervirksomheder, samt nedskrivninger og tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet indgår i acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle indtægter og omkostninger.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital.

Såfremt der er indikation af værdiforringelse, vurderes aktivets genindvindingsværdi. Et tab ved værdiforringelse indregnes, når den regnskabsmæssige værdi overstiger aktivets genindvindingsværdi. Tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved optagelse til kostpris. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 7. marts 2022 - 31. december

Noter

2 Andre eksterne omkostninger

Der har ikke været udbetalt vederlag til selskabets direktion og bestyrelse i regnskabsåret.

Der er ingen ansatte i selskabet ud over selskabets direktion og bestyrelse, der udelukkende består af mandlige medlemmer.

t.kr. 2022

3 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 7. marts	504
Tilgang	504
Kostpris 31. december	1.008
Værdireguleringer 7. marts	0
Andel af årets resultat m.v.	-62
Værdireguleringer 31. december	-62
Regnskabsmæssig værdi 31. december	946

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Cepheo Holding A/S, København	København	96 %

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 0 t.kr.

5 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt på anparter a 0,01 kr. og multipla heraf og er siden stiftelsen forhøjet fra 504.000 kr. til 1.008.000 kr. ved kontant indbetaling til kurs 100 (10. marts 2022).

6 Nærtstående parter

P-Cepheo A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse er:

Polaris Private Equity V K/S, CVR-nr. 37 01 36 33, der besidder aktie- og stemmemajoriteten i selskabet.

Nærtstående parter omfatter endvidere selskabets bestyrelse, direktion og dattervirksomheden Cepheo Holding A/S og dennes nærtstående parter.

7 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der vurderes at have væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

PENNEO

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

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

Allan Bach Pedersen

Client Signer

På vegne af: P-Cepheo A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-983821111555

IP: 80.197.xxx.xxx

2023-03-30 13:39:53 UTC



Jan Johan Kühl

Client Signer

På vegne af: P-Cepheo A/S

Serienummer: 5eacdc9-6792-4f51-ae73-7d6f27330e85

IP: 188.120.xxx.xxx

2023-03-30 13:41:51 UTC



Henrik Bonnerup

Client Signer

På vegne af: P-Cepheo A/S

Serienummer: 035d243e-52f6-4034-916e-9028107efac0

IP: 188.120.xxx.xxx

2023-03-30 13:46:36 UTC



Henrik Bonnerup

Client Signer

På vegne af: P-Cepheo A/S

Serienummer: 035d243e-52f6-4034-916e-9028107efac0

IP: 188.120.xxx.xxx

2023-03-30 15:08:28 UTC



Henrik Bonnerup

Client Signer

På vegne af: P-Cepheo A/S

Serienummer: 035d243e-52f6-4034-916e-9028107efac0

IP: 188.120.xxx.xxx

2023-03-30 15:09:24 UTC



Bjørn Würtz Rosendal

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-675336025815

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-03-30 18:04:51 UTC



Jens Thordahl Noehr

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-03-31 13:49:15 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>