



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TAUPO HOLDING APS
ALLINGSKOVGÅRDSVEJ 20, GRAUBALLE, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. NOVEMBER 2022 - 31. OKTOBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. februar 2024

Søren V. Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. november 2022 - 31. oktober 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Taupo Holding ApS Allingskovgårdsvej 20, Grauballe 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 43 23 21 77 Stiftet: 18. marts 2022 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. november 2022 - 31. oktober 2023 |
| Direktion | Søren Vestergaard Andersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg |
| Pengeinstitut | Nykredit Bank A/S Holstebrovej 2 8800 Viborg |
| Advokat | Kasus Advokater Torvet 1A 8600 Silkeborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 for Taupo Holding 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. oktober 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. februar 2024

Direktion:

Søren Vestergaard Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Taupo Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Taupo Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. oktober 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Silkeborg, den 27. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Damgaard Lunde
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46586

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

| | Note | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER..... | | 2.367.969 | 1.137.016 |
| Eksterne omkostninger..... | | -9.375 | -57.503 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 2.358.594 | 1.079.513 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 1 | -3.925 | -11.397 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 2.354.669 | 1.068.116 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 2.063 | 6.600 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 2.356.732 | 1.074.716 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 200.000 | 58.900 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 2.367.969 | 1.137.016 |
| Overført resultat..... | | -211.237 | -121.200 |
| I ALT..... | | 2.356.732 | 1.074.716 |

BALANCE 31. OKTOBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 9.368.526 | 7.420.557 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 9.368.526 | 7.420.557 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 9.368.526 | 7.420.557 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 79.942 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 1.733.155 | 596.398 |
| Tilgodehavender..... | | 1.733.155 | 676.340 |
| Likvide beholdninger..... | | 196.100 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.929.255 | 676.340 |
| AKTIVER..... | | 11.297.781 | 8.096.897 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 40.000 | 40.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 3.084.985 | 1.137.016 |
| Overført resultat..... | | 6.216.831 | 6.008.068 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 200.000 | 58.900 |
| EGENKAPITAL..... | | 9.541.816 | 7.243.984 |
| Selskabsskat..... | | 1.134.694 | 496.798 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 1.134.694 | 496.798 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 8.400 | 8.400 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 605.148 | 312.090 |
| Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse..... | | 0 | 35.625 |
| Selskabsskat..... | | 7.723 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 621.271 | 356.115 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.755.965 | 852.913 |
| PASSIVER..... | | 11.297.781 | 8.096.897 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Medarbejderforhold | 6 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|----------------|--|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. november 2022..... | 40.000 | 1.137.016 | 6.008.068 | 58.900 | 7.243.984 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 2.367.969 | -211.237 | 200.000 | 2.356.732 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -58.900 | -58.900 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -420.000 | 420.000 | | 0 |
| Egenkapital 31. oktober 2023..... | 40.000 | 3.084.985 | 6.216.831 | 200.000 | 9.541.816 |

NOTER

| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. | Note | |
|--|--------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| Andre finansielle omkostninger | | | 1 | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 8.044 | | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 3.925 | 3.353 | | |
| | 3.925 | 11.397 | | |
| Skat af årets resultat | | | 2 | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -2.063 | -6.600 | | |
| | -2.063 | -6.600 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 | |
| | | Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. november 2022..... | | 6.283.541 | | |
| Kostpris 31. oktober 2023..... | | 6.283.541 | | |
| Værdireguleringer 1. november 2022..... | | 1.137.016 | | |
| Udloddet resultat | | -420.000 | | |
| Årets værdireguleringer | | 2.367.969 | | |
| Værdireguleringer 31. oktober 2023..... | | 3.084.985 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023..... | | 9.368.526 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 4 | |
| | 31/10 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/10 2022 gæld i alt |
| Selskabsskat..... | 1.142.417 | 7.723 | 0 | 496.798 |
| | 1.142.417 | 7.723 | 0 | 496.798 |
| Eventualposter mv. | | | 5 | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.142 tkr. pr. balancedagen. | | | | |
| | 2022/23 | 2021/22 | | |
| Medarbejderforhold | | | 6 | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 1 | 1 | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Taupo Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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, hvorpå 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 selskabets kreditrisikostyringspolitik. 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.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.