



Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Jaghi Trade A/S

Værkstedvej 77, 1., 2500 Valby

CVR-nr. 73 59 65 13

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2024.

Jan Giovanni Ghisalberti
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hovedtal og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jaghi Trade A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 27. juni 2024

Direktion

Jan Giovanni Ghisalberti

Bestyrelse

Pauline Linda Dolores Ghisalberti Sebastian Ghisalberti
Formand

Jan Giovanni Ghisalberti

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jaghi Trade A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jaghi Trade A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 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 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 revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

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 revisionspåtegning

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.

Allerød, den 27. juni 2024

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Niels Kristian Tordrup Mørk
statsautoriseret revisor
mne35462

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jaghi Trade A/S Værkstedvej 77, 1. 2500 Valby
	CVR-nr.: 73 59 65 13
	Stiftet: 1. april 1984
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Pauline Linda Dolores Ghisalberti, Formand Sebastian Ghisalberti Jan Giovanni Ghisalberti
Direktion	Jan Giovanni Ghisalberti
Revision	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	39.565	34.151	25.973	18.723	15.464
Resultat af primær drift	31.709	27.878	20.046	15.475	11.965
Finansielle poster, netto	10.026	-32.100	14.882	-22.171	26.927
Årets resultat	32.448	-3.931	27.699	-5.299	30.682
Balance:					
Balancesum	323.354	278.653	279.272	234.672	248.769
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.032	1.191	3.368	1.036	3.902
Anlægsaktiver	50.421	50.421	50.421	57.504	58.113
Tilgodehavender	49.123	49.123	49.123	32.670	29.384
Andre værdipapirer og kapitalandele	150.235	150.235	150.235	111.828	139.609
Likvide beholdninger	32.648	32.648	32.648	32.671	21.663
Egenkapital	146.664	114.215	118.146	90.447	95.746
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	21,1	21,1	21,1	17,4	12,3
Soliditetsgrad	45,4	41,0	42,3	38,5	38,5
Egenkapitalforrentning	24,9	-3,4	26,6	-5,7	31,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i regnskabsåret været engroshandel med frugt og grønt, samt investering i værdipapirer m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsregnskab for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 udviser et regnskabsmæssigt resultat på kr. 32.448.486 og en egenkapital pr. 31. december 2023 på kr. 146.663.537.

Resultatet af selskabets driftsaktiviteter er bedre end ledelsens forventninger beskrevet i årsrapport 2022.

Den forventede udvikling

Der forventes en stabil udvikling i selskabets driftsaktivitet i det kommende år. Selskabets resultat er væsentligt forbundet med udviklingen på aktiemarkedet. Ledelsen forventer dog ikke at indeværende års driftsresultat kan gentages i de kommende år.

Videnressourcer

Selskabets væsentligste vidensressourcer består af direktørens mangeårige erfaring i branchen. Vidensressourcerne vurderes uundværlige for virksomhedens fremtidige indtjening.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på minimering af miljøpåvirkning fra driftsaktiviteterne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche samt på de finansielle markeder og valutamarkeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	39.565.079	34.151.097
1 Personaleomkostninger	-7.452.740	-5.797.657
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-403.525	-475.331
Driftsresultat	31.708.814	27.878.109
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.310.000	848.131
Andre finansielle indtægter	17.094.694	6.006.801
3 Øvrige finansielle omkostninger	-9.378.620	-38.955.073
Resultat før skat	41.734.888	-4.222.032
4 Skat af årets resultat	-9.286.402	291.405
Årets resultat	32.448.486	-3.930.627
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	32.448.486	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.930.627
Disponeret i alt	32.448.486	-3.930.627

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	2.735.968	3.039.454
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.021.152	48.088.734
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>53.757.120</u>	<u>51.128.188</u>
7 Andre tilgodehavender	9.120	9.120
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.120</u>	<u>9.120</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>53.766.240</u>	<u>51.137.308</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.428.501	34.709.801
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35.576.330	24.385.805
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	597.061
Andre tilgodehavender	0	1.016.024
Periodeafgrænsningsposter	100.313	86.445
Tilgodehavender i alt	<u>75.105.144</u>	<u>60.795.136</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	129.330.579	118.657.397
Værdipapirer i alt	<u>129.330.579</u>	<u>118.657.397</u>
Likvide beholdninger	<u>65.152.505</u>	<u>48.063.638</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>269.588.228</u>	<u>227.516.171</u>
Aktiver i alt	<u>323.354.468</u>	<u>278.653.479</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	142.663.537	110.215.051
Egenkapital i alt	146.663.537	114.215.051
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	3.039.048	2.698.946
Hensatte forpligtelser i alt	3.039.048	2.698.946
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	80.000.000	80.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	61.361.449	59.668.258
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	685.951	1.671.644
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	7.248.301	0
Anden gæld	24.356.182	20.399.580
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	173.651.883	161.739.482
Gældsforpligtelser i alt	173.651.883	161.739.482
Passiver i alt	323.354.468	278.653.479

- 10 Oplysninger om dagsværdi
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter
- 13 Finansielle risici
- 14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	4.000.000	114.145.678	118.145.678
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.930.627	-3.930.627
Egenkapital 1. januar 2023	4.000.000	110.215.051	114.215.051
Årets overførte overskud eller underskud	0	32.448.486	32.448.486
	4.000.000	142.663.537	146.663.537

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.195.331	5.558.639
Pensioner	210.506	199.100
Andre omkostninger til social sikring	46.903	39.918
	<u>7.452.740</u>	<u>5.797.657</u>
Direktion og bestyrelse	<u>4.613.529</u>	<u>3.957.668</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>8</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	303.486	303.486
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	100.039	171.845
	<u>403.525</u>	<u>475.331</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	12.395
Andre finansielle omkostninger	9.378.620	38.942.678
	<u>9.378.620</u>	<u>38.955.073</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	8.946.300	0
Årets regulering af udskudt skat	340.102	-291.405
	<u>9.286.402</u>	<u>-291.405</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	5.483.521	5.483.521
Kostpris 31. december 2023	<u>5.483.521</u>	<u>5.483.521</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-2.444.067	-2.140.581
Årets afskrivninger	-303.486	-303.486
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-2.747.553</u>	<u>-2.444.067</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.735.968</u>	<u>3.039.454</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	49.273.050	48.082.026
Tilgang i årets løb	3.032.457	1.191.024
Afgang i årets løb	-615.394	0
Kostpris 31. december 2023	<u>51.690.113</u>	<u>49.273.050</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.184.316	-1.012.471
Årets afskrivninger	-100.039	-171.845
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	615.394	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-668.961</u>	<u>-1.184.316</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>51.021.152</u>	<u>48.088.734</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	9.120	9.120
Kostpris 31. december 2023	9.120	9.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	9.120	9.120
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	9.120	9.120
	9.120	9.120
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	4.000.000	4.000.000
	4.000.000	4.000.000
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	2.698.946	2.990.351
Udskudt skat af årets resultat	340.102	-291.405
	3.039.048	2.698.946
10. Oplysninger om dagsværdi		
	Børsnoterede aktier	Valutatermins kontrakter
Dagsværdi 31. december 2023	129.330.579	-2.293.463
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	8.811.680	-266.070
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank, der pr. 31. december 2023 udgør 80 mio. kr., har selskabet givet pant i værdipapirholdning med regnskabsmæssig værdi på kr. 129.330.579 samt bankindestående på kr. 65.152.505 - i alt kr. 194.483.084 pr. 31/12 2023.		

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Jaghi Ejendoms Societet A/S' mellemværende med Jyske Bank, der udgør 0 kr.pr. 31. december 2023.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jaghi Holding A/S, CVR-nr. 53 69 95 10, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabets mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er 31. december 2023 sammensat således i t.kr.:

Valuta	Betaling/udløb	Tilgodehavende	Gæld	Sikringstransaktion	Nettoposition
JPY	0-12 måneder	180.736	0	0	180.736
DKK	0-12 måneder	0	-263.820	0	-263.820
DKK	0-12 måneder	0	-510.915	0	-510.915
DKK	0-12 måneder	0	-1.699.464	0	-1.699.464
					-2.293.463

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Moderselskab: Jaghi Holding A/S, Værkstedvej 77, 1., 2500 Valby, København.

Ultimativ kapitalejer: Jan Giovanni Ghisalberti, Chl Hansensvej 3, 2791 Dragør.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår, hvorfor der ikke gives yderligere oplysninger om transaktionerne jf. årsregnskabslovens §98 C, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende 100% af selskabskapitalen og stemmerne:

Jaghi Holding A/S

Værkstedvej 77, 1.

2500 Valby

Moderselskabet udarbejder koncernregnskab, hvori Jaghi Trade A/S indgår som dattervirksomhed og er den største samt mindste koncern, hvor selskabet indgår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jaghi Trade A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger. selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Aktiver (kunst) med ubegrænset brugstid og aktiver hvor der ikke forventes en økonomisk værdiforringelse (økonomisk levetid) afskrives ikke i henhold til årsregnskabslovens regler og muligheder.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Jaghi Trade A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.”

Jan Giovanni Ghisalberti

Direktør

Serienummer: 4ebd8ff5-4a37-4f49-99c4-57cd3e847eb6

IP: 79.26.xxx.xxx

2024-06-27 11:06:01 UTC



Jan Giovanni Ghisalberti

Dirigent

Serienummer: 4ebd8ff5-4a37-4f49-99c4-57cd3e847eb6

IP: 79.26.xxx.xxx

2024-06-27 11:06:01 UTC



Sebastian Ghisalberti

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5a533ce7-1c30-49ad-9405-8edefeac4d30

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-06-27 11:22:55 UTC



Pauline Linda Dolores Ghisalberti

Bestyrelsesformand

Serienummer: 0422823b-fc94-454c-86a3-c4eebfce95e7

IP: 79.26.xxx.xxx

2024-06-27 11:41:21 UTC



Niels Kristian Tordrup Mørk

PIASTER REVISORERNE, STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 25160037

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne

Serienummer: cf8f8019-030e-4af2-87b6-ffd46e727494

IP: 62.242.xxx.xxx

2024-06-27 11:52:14 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/validator**