

Penelope ApS

Skovparken 88, 8240 Risskov
CVR-nr. 25 66 83 91

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.02.23

Inge Fryland
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 18

Selskabet

Penelope ApS
Skovparken 88
8240 Risskov
Danmark
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 25 66 83 91
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Inge Fryland

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Penelope 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 6. februar 2023

Direktionen

Inge Fryland

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Penelope ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Penelope ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Aarhus, den 6. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18574

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -53.763.840 mod DKK 118.860.325 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 645.634.614.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttotab	-340.100	-114.357
1	Personaleomkostninger	-1.802.639	-2.703.643
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.142.739	-2.818.000
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-71.213.602	151.418.081
2	Andre finansielle indtægter	5.791.168	649.423
3	Andre finansielle omkostninger	-1.385.727	-2.542
	Resultat før skat	-68.950.900	149.246.962
	Skat af årets resultat	15.187.060	-30.386.637
	Årets resultat	-53.763.840	118.860.325

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	13.500.000
Overført resultat	-53.763.840	105.360.325
I alt	-53.763.840	118.860.325

AKTIVER			
		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	486.046.924	650.288.782
	Finansielle anlægsaktiver i alt	486.046.924	650.288.782
	Anlægsaktiver i alt	486.046.924	650.288.782
	Udskudt skatteaktiv	15.566.256	0
	Andre tilgodehavender	64.709.733	62.425.517
	Tilgodehavender i alt	80.275.989	62.425.517
	Likvide beholdninger	79.655.289	7.293.428
	Omsætningsaktiver i alt	159.931.278	69.718.945
	Aktiver i alt	645.978.202	720.007.727

PASSIVER

Note	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	645.554.614	699.318.454
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	13.500.000
Egenkapital i alt	645.634.614	712.898.454
Selskabsskat	63.740	6.382.693
Anden gæld	279.848	726.580
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	343.588	7.109.273
Gældsforpligtelser i alt	343.588	7.109.273
Passiver i alt	645.978.202	720.007.727

- 5 Oplysninger om dagsværdi
- 6 Afledte finansielle instrumenter
- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
-------------	-----------------	----------------------	---

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	80.000	593.958.129	11.500.000
Betalt udbytte	0	0	-11.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	105.360.325	13.500.000

Saldo pr. 31.12.21	80.000	699.318.454	13.500.000
--------------------	--------	-------------	------------

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	80.000	699.318.454	13.500.000
Betalt udbytte	0	0	-13.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-53.763.840	0

Saldo pr. 31.12.22	80.000	645.554.614	0
--------------------	--------	-------------	---

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	1.800.000	2.700.000
Andre personaleomkostninger	2.639	3.643

I alt	1.802.639	2.703.643
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
--	---	---

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	620.052	617.829
Valutakursreguleringer	0	23.440
Øvrige finansielle indtægter	5.171.116	8.154

I alt	5.791.168	649.423
-------	-----------	---------

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	33.300	2.542
Valutakursreguleringer	1.352.427	0

I alt	1.385.727	2.542
-------	-----------	-------

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.22	455.178.407
Tilgang i året	72.563.245
Afgang i året	-120.421.698
Kostpris pr. 31.12.22	407.319.954
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.917.814
Nedskrivninger i året	-11.322.411
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-14.240.225
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	198.028.190
Dagsværdireguleringer i året	-53.822.548
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	-51.238.447
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	92.967.195
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	486.046.924

5. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnote- rede værdi- papirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finansielle instrumen- ter	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	465.939.614	13.766.818	1.914.164	481.620.596
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-62.311.221	-1.357.180	1.914.164	-61.754.237

Dagsværdien på de unoterede værdipapir og kapitalandele er opgjort ud fra dagsværdien på de underliggende noterede værdipapir.

6. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet handler med afledte finansielle instrumenter som led i selskabets investeringsstrategi. De afledte finansielle instrumenter omfatter på balancedagen Future kontrakter med udløb i marts 2023.

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har overfor Glynn Capital afgivet en "subscription agreement", der forpligter selskaber til at investere op til USD 1 mio. efterhånden som kapitalen kaldes. Der mangler pr.31.12.21 at blive kaldt USD 92.000

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en gæld på t.DKK 0 til kreditinstitutter er der givet i pant i værdipapir, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 465.939

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring, hvormed ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.