

Moltke-Leth ApS

Vallerød Banevej 3A, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 29 41 20 57

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2025.

Nicolai Moltke-Leth
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Moltke-Leth 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 10. juni 2025

Direktion

Nicolai Moltke-Leth



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Moltke-Leth ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Moltke-Leth ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 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.



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

København, den 10. juni 2025

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro
statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

Selskabet	Moltke-Leth ApS Vallerød Banevej 3A 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 29 41 20 57 Stiftet: 9. marts 2006 Hjemsted: Hørsholm Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
Direktion	Nicolai Moltke-Leth
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø
Dattervirksomheder	True North ApS, Hørsholm Zeal Community Group ApS, Allerød
Kapitalinteresse	GFP Ejendomme ApS, Svendborg



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af konsulent- og foredragsvirksomhed samt investeringer i beslægtede virksomheder samt i fast ejendom m.v.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttotab udgør -161 t.kr. mod 1.219 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 20.703 t.kr. mod 20.735 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttotab	-160.537	1.218.571
1 Personaleomkostninger	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.117.199	791.077
Indtægter af kapitalinteresser	-1.016.761	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	625.194	93.054
Andre finansielle indtægter	26.281.000	20.262.198
2 Øvrige finansielle omkostninger	-171.980	-696.424
Resultat før skat	27.674.115	21.668.476
3 Skat af årets resultat	-6.971.147	-933.011
Årets resultat	20.702.968	20.735.465
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.100.438	791.077
Udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Overføres til overført resultat	19.467.530	19.822.388
Disponeret i alt	20.702.968	20.735.465



Balance 31. december

Aktiver		
Note	2024 kr.	2023 kr.
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	3.233.529	3.233.529
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.233.529	3.233.529
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.801.475	2.033.276
6 Kapitalinteresser	1.016.469	2.033.230
7 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.333.333	3.333.333
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	10.213.181	10.193.181
9 Andre tilgodehavender	2.767.756	2.755.931
Finansielle anlægsaktiver i alt	20.132.214	20.348.951
Anlægsaktiver i alt	23.365.743	23.582.480
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	78.125
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	613.785	27.612
Andre tilgodehavender	46.077	74.629
Periodeafgrænsningsposter	52.080	0
Tilgodehavender i alt	711.942	180.366
Andre værdipapirer og kapitalandele	68.742.308	33.648.228
Værdipapirer i alt	68.742.308	33.648.228
Likvide beholdninger	57.893	490.479
Omsætningsaktiver i alt	69.512.143	34.319.073
Aktiver i alt	92.877.886	57.901.553



Balance 31. december

Passiver		
Note	2024 kr.	2023 kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	72.140.745	51.572.777
Foreslået udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Egenkapital i alt	72.475.745	51.894.777
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.577.270	117.820
Hensatte forpligtelser i alt	1.577.270	117.820
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	8.603.634	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	294.562	32.670
Gæld til tilknyttede virksomheder	760.460	1.124.369
Selskabsskat	5.993.482	592.798
Anden gæld	3.172.733	4.139.119
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.824.871	5.888.956
Gældsforpligtelser i alt	18.824.871	5.888.956
Passiver i alt	92.877.886	57.901.553

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	200.000	0	30.959.312	117.800	31.277.112
Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
Resultatandel	0	791.077	19.822.388	122.000	20.735.465
Udloddet udbytte	0	-1.260.000	1.260.000	0	0
Regulering af reserve	0	468.923	-468.923	0	0
Egenkapital 1. januar 2024	200.000	0	51.572.777	122.000	51.894.777
Udloddet udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Resultatandel	0	1.100.438	19.467.530	135.000	20.702.968
Udloddet udbytte	0	-1.349.000	1.349.000	0	0
Regulering af reserve	0	248.562	-248.562	0	0
	200.000	0	72.140.745	135.000	72.475.745



Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	45.703	33.660
Andre finansielle omkostninger	126.277	662.764
	171.980	696.424
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.483.317	815.186
Årets regulering af udskudt skat	1.459.450	117.820
Regulering af tidligere års skat	28.380	5
	6.971.147	933.011
	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar	3.233.529	1.541.585
Tilgang i årets løb	0	1.691.944
Kostpris 31. december	3.233.529	3.233.529
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	-655.500
Årets nedskrivninger	0	655.500
Af- og nedskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.233.529	3.233.529



Noter

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.		
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar	2.896.877	2.455.600		
Overførsel	1.000.001	0		
Tilgang i årets løb	0	441.277		
Kostpris 31. december	3.896.878	2.896.877		
Nedskrivninger 1. januar	-434.508	-226.455		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.378.069	1.051.947		
Udbytte	-1.349.000	-1.260.000		
Overførsel	-1.000.001	0		
Nedskrivninger 31. december	-405.440	-434.508		
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-429.093	-168.223		
Årets afskrivninger på goodwill	-260.870	-260.870		
Afskrivninger på goodwill 31. december	-689.963	-429.093		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.801.475	2.033.276		
I regnskabsposten indgår goodwill med	585.315	846.185		
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	434.164		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Moltke- Leth ApS	
	Ejerandel	kr.	kr.	kr.
True North ApS, Hørsholm	95 %	2.332.800	2.503.231	2.801.475
Zeal Community Group ApS, Allerød	100 %	0	0	0
		2.332.800	2.503.231	2.801.475



Noter

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.	
6. Kapitalinteresser			
Kostpris 1. januar	2.166.667	2.166.667	
Tilgang i årets løb	1	0	
Overførsel	-1.000.001	0	
Kostpris 31. december	1.166.667	2.166.667	
Nedskrivninger 1. januar	-133.437	-133.437	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.016.761	0	
Årets tilbageførsler på overførelser	1.000.000	0	
Nedskrivninger 31. december	-150.198	-133.437	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.016.469	2.033.230	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Moltke- Leth ApS
	kr.	kr.	kr.
GFP Ejendomme ApS, Svendborg 33,33 %	3.049.408	-291.779	1.016.469
	3.049.408	-291.779	1.016.469
7. Tilgodehavender hos kapitalinteresser			
Kostpris 1. januar	3.333.333	3.333.333	
Kostpris 31. december	3.333.333	3.333.333	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.333.333	3.333.333	
Der specificeres således:			
Tilgodehavende hos GFP Ejendomme ApS	3.333.333	3.333.333	
	3.333.333	3.333.333	



Noter

	31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	12.470.781	12.470.781
Tilgang i årets løb	20.000	0
Afgang i årets løb	-2.277.600	0
Kostpris 31. december	10.213.181	12.470.781
Opskrivninger 1. januar	-2.277.600	-2.277.600
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	2.277.600	0
Opskrivninger 31. december	0	-2.277.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.213.181	10.193.181
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	2.755.931	551.616
Tilgang i årets løb	34.256	2.529.315
Afgang i årets løb	-22.431	-325.000
Kostpris 31. december	2.767.756	2.755.931
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.767.756	2.755.931
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	2.767.756	2.755.931
	2.767.756	2.755.931
10. Oplysninger om dagsværdi		
		Andre børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi 31. december		68.742.308
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		24.746.780



Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	16
Eventualforpligtelser i alt	16

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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 kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Moltke-Leth 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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger som anvendes direkte i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter omfatter tilbageførte regnskabsmæssige nedskrivninger på kryptovaluta.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bil og administration.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Immaterielle anlægsaktiver

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som kapitalandele i tilknyttet virksomhed og 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 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.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, 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 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 og koncernens 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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



Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Moltke-Leth ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Nicolai Moltke-Leth

Navn returneret af MitId: Nicolai Moltke-Leth

Direktør

ID: 6c265213-e6f9-441c-8acf-cdbc53590f75

IP-adresse: 2.111.228.111:43983

Dato for underskrift: 10-06-2025 21:23:04 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



Elan Schapiro

Navn returneret af MitId: Elan Lieck Schapiro

Revisor

På vegne af Christensen Kjærulff Statsautoriseret
Revisionsaktieselskab

ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0

IP-adresse: 2.106.186.243:25346

Dato for underskrift: 11-06-2025 06:17:57 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



Nicolai Moltke-Leth

Navn returneret af MitId: Nicolai Moltke-Leth

Dirigent

ID: 6c265213-e6f9-441c-8acf-cdbc53590f75

IP-adresse: 212.27.20.47:31323

Dato for underskrift: 12-06-2025 06:31:12 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



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.