

Pinus Pecunia ApS

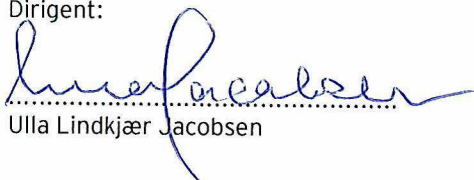
Store Klaus 20, 5270 Odense N

CVR-nr. 19 53 36 97

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2019

Dirigent:



Ulla Lindkjær Jacobsen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Pinus Pecunia ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. december 2019
Direktion:

.....
Ulla Lindkjær Jacobsen

Bestyrelse:


.....
Mogens Lindkjær Jacobsen
formand


.....
Ulla Lindkjær Jacobsen


.....
Christine Lindkjær
Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pinus Pecunia ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pinus Pecunia ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 20. december 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Filertsen

statsaut. revisor

mne16625

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Pinus Pecunia ApS
Adresse, postnr., by	Store Klaus 20, 5270 Odense N
CVR-nr.	19 53 36 97
Stiftet	26. august 1996
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Mogens Lindkjær Jacobsen, formand Ulla Lindkjær Jacobsen Christine Lindkjær Jacobsen
Direktion	Ulla Lindkjær Jacobsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheden Odense Savværk A/S samt herudover at opnå bedst mulige afkast af selskabets formue ved placering i børsnoterede værdipapirer og indlån i pengeinstitut.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 267.849 kr. efter skat, der af bestyrelsen foreslås disponeret som vist i tilknytning til resultatopgørelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Eksterne omkostninger	-58.925	-59.913
	Bruttoresultat	-58.925	-59.913
2	Personaleomkostninger	-100.000	0
	Resultat før finansielle poster	-158.925	-59.913
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	156.222	133.507
3	Finansielle indtægter	311.478	326.768
	Finansielle omkostninger	-5.939	-925.144
	Resultat før skat	302.836	-524.782
4	Skat af årets resultat	-34.987	128.931
	Årets resultat	<u>267.849</u>	<u>-395.851</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	300.000
	Overført resultat	-132.151	-695.851
		<u>267.849</u>	<u>-395.851</u>

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	922.352	766.130
		<u>922.352</u>	<u>766.130</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>922.352</u>	<u>766.130</u>
	Omsætningsaktiver		
6	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.150.551	1.263.273
	Udsudte skatteaktiver	0	65.426
	Tilgodehavende selskabsskat	164.784	155.773
	Andre tilgodehavender	1.229	1.712
		<u>1.316.564</u>	<u>1.486.184</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	8.789.456	7.823.751
	Likvide beholdninger	1.046.233	2.030.696
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.152.253</u>	<u>11.340.631</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.074.605</u>	<u>12.106.761</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	232.000	232.000
	Overført resultat	11.402.079	11.534.230
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	300.000
	Egenkapital i alt	<u>12.034.079</u>	<u>12.066.230</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.500	37.500
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.011	3.011
	Anden gæld	15	20
		<u>40.526</u>	<u>40.531</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.526</u>	<u>40.531</u>
	PASSIVER I ALT	<u>12.074.605</u>	<u>12.106.761</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	232.000	12.230.081	300.000	12.762.081
Overført via resultatdisponering	0	-695.851	300.000	-395.851
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Egenkapital 1. oktober 2018	232.000	11.534.230	300.000	12.066.230
Overført via resultatdisponering	0	-132.151	400.000	267.849
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Egenkapital				
30. september 2019	232.000	11.402.079	400.000	12.034.079

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pinus Pecunia ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet koncernselskaberne i to på hinanden følgende regnskabsår ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110 opførte størrelser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Indtægter af kapitalandele omfatter resultat efter skat i dattervirksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytter og udlodninger fra børsnoterede værdipapirer, kursgevinster og -tab på børsnoterede værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter individuelle vurderinger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi, svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter indlån i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser samt skattemæssigt underskud til fremførsel.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Gældsforpligtelser

Selskabets gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, svarende til den nominelle værdi.

kr.	2018/19	2017/18
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	100.000	0
	<u>100.000</u>	<u>0</u>
Lønninger omfatter vederlag til selskabets direktion (1 person).		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	55.674	61.461
Andre finansielle indtægter	255.804	265.307
	<u>311.478</u>	<u>326.768</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-30.439	-63.505
Årets regulering af udskudt skat	65.426	-65.426
	<u>34.987</u>	<u>-128.931</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2018	8.484.592
Kostpris 30. september 2019	<u>8.484.592</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-7.718.462
Andel af årets resultat	156.222
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>-7.562.240</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>922.352</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Odense Savværk A/S	Odense	100,00 %	922.352	156.222

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

6 Tilgodehavender

Selskabet har et tilgodehavende på 1.150.551 kr. hos tilknyttet virksomhed pr. 30. september 2019. Der er indgået aftale med banken hos den tilknyttede virksomhed om, at afdrag på tilgodehavendet kræver, at såvel banken som Pinus Pecunia ApS modtager forholdsmæssigt afdrag på deres tilgodehavender hos den tilknyttede virksomhed.

Der forventes et afdrag på 100.674 kr. på tilgodehavendet hos den tilknyttede virksomhed i det kommende år.

7 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 232.000 kr. de seneste 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed Odense Savværk A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med den tilknyttede virksomhed for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2019.