

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Poul Pihlmann Holding ApS

Tårbækvej 7
8000 Aarhus C

CVR-nr. 20 90 04 31

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 16/12 2022

Poul Pihlmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	11
Balance pr. 30. september 2022	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Poul Pihlmann Holding ApS
Tårbækvej 7
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 20 90 04 31
Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Poul Pihlmann, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Poul Pihlmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. november 2022

Direktion

Poul Pihlmann
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poul Pihlmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Pihlmann Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 25. november 2022

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i associerede selskaber samt øvrig investeringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på t.kr. 28.719, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 330.380.

Årets resultat anses for utilfredsstillende

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Pihlmann Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i t.kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikationen

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen medfører, at anden gæld er reduceret med 654 t. kr., mens leverandører af varer og tjenesteydelser er øget med 86 t. kr., gæld til selskabsdeltagere og ledelse er øget med 544 t. og periodeafgrænsningsposter er øget med 24. t. kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlig fejl i årsregnskabet

Selskabet har i december 2020 afhændet sin kapitalandel i kapitalinteresser, og således udstedt et gældsbeholdningstilfælde til finansiering af overdragelsen. Fejlen har betydning for sammenligningstallene for regnskabet 2020/21, hvor kapitalandele i kapitalinteresser er mindsket med 38.669 t.kr. og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er forøget med 38.669 t.kr. Der er ingen ændringer til resultatopgørelsen, passiver eller egenkapitalen. Sammenligningstallene er tilpasset i årsregnskabet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger under udførelse	30 år	100 %

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u> t.kr.	<u>2020/21</u> t.kr.
Bruttotab		(380)	(376)
Personaleomkostninger	1	<u>(329)</u>	<u>(210)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(709)	(586)
Andre driftsomkostninger		<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Resultat før finansielle poster		(715)	(591)
Finansielle indtægter	2,3	13.715	40.530
Finansielle omkostninger	2,4	<u>(50.228)</u>	<u>(2.155)</u>
Resultat før skat		(37.228)	37.784
Skat af årets resultat	5	<u>8.509</u>	<u>(8.154)</u>
Årets resultat		<u>(28.719)</u>	<u>29.630</u>
Foreslået udbytte		577	6.825
Overført resultat		<u>(29.296)</u>	<u>22.805</u>
		<u>(28.719)</u>	<u>29.630</u>

Balance pr. 30. september 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
Aktiver			
Materielle anlægsaktiver under udførelse		150	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>150</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	8.500	850
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.500</u>	<u>850</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.650</u>	<u>850</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		46.958	46.703
Andre tilgodehavender		12.358	14.579
Udskudt skatteaktiv		8.748	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		578	0
Tilgodehavender		<u>68.642</u>	<u>61.282</u>
Værdipapirer	2	252.624	309.961
Værdipapirer		<u>252.624</u>	<u>309.961</u>
Likvide beholdninger		<u>2.611</u>	<u>1.646</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>323.877</u>	<u>372.889</u>
Aktiver i alt		<u>332.527</u>	<u>373.739</u>

Balance pr. 30. september 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125	125
Overført resultat		329.678	358.974
Foreslået udbytte for regnskabsåret		577	6.825
Egenkapital		<u>330.380</u>	<u>365.924</u>
Banker		131	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44	86
Gæld til tilknyttede virksomheder		825	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.140	567
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	7.143
Anden gæld		7	19
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.147</u>	<u>7.815</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.147</u>	<u>7.815</u>
Passiver i alt		<u>332.527</u>	<u>373.739</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	125	358.974	6.825	365.924
Betalt ordinært udbytte	0	0	(6.825)	(6.825)
Årets resultat	0	(29.296)	577	(28.719)
Egenkapital 30. september 2022	125	329.678	577	330.380

Noter til årsrapporten

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	263	210
Pensioner	66	0
	<u>329</u>	<u>210</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Oplysning om dagsværdi		
Børsnoterede værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>(45.247)</u>	<u>19.473</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>252.624</u>	<u>309.959</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.132	65
Andre finansielle indtægter	12.582	40.455
Gevinst ved afhændelse af finansielle instrumenter	1	10
	<u>13.715</u>	<u>40.530</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	50.208	2.150
Valutakurstab	20	5
	<u>50.228</u>	<u>2.155</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	239	8.154
Årets udskudte skat	<u>(8.748)</u>	<u>0</u>
	<u>(8.509)</u>	<u>8.154</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Materielle anlægsaktiver under udførelse
		<u>0</u>
Kostpris 1. oktober 2021		150
Tilgang i årets løb		<u>150</u>
Kostpris 30. september 2022		<u>150</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022		<u>150</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	t.kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2021	850	0
Tilgang i årets løb	<u>7.650</u>	<u>850</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>8.500</u>	<u>850</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>8.500</u>	<u>850</u>

Noter til årsrapporten

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Poul Pihlmann Invest ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har påtaget sig kautionsforpligtelser for alt Lokesvej 8 ApS' mellemværende med Sydbank, begrænset til 9.000 t.kr.

Selskabet hæfter solidarisk overfor Nykredit, begrænset til 767 t.kr.