

Henrik Pagh Mortensen Holding ApS
Liljekonvallen 20, 7500 Holstebro

CVR-nr. 26 45 42 20

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. september 2021

Frans B. Langkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Henrik Pagh Mortensen Holding 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21. september 2021

Direktion

Henrik Pagh Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Henrik Pagh Mortensen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Henrik Pagh Mortensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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. 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.

Herning, den 21. september 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Pagh Mortensen Holding ApS Liljekonvallen 20 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 26 45 42 20 Stiftet: 29. januar 2002 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Henrik Pagh Mortensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Spar Nord A/S Hostrupvej 6 7500 Holstebro
Dattervirksomheder	HLK Holstebro Holding ApS, Holstebro Ejendomsselskabet Gartnerivej 46 ApS, Holstebro Ejendomsselskabet Gartnerivej 50 ApS, Holstebro Kumo Møbelforretning Holstebro A/S, Holstebro
Associeret virksomhed	KH Invest ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -78.618 kr. mod -32.243 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.995.742 kr. mod 1.260.236 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Pagh Mortensen Holding 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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, 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

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 de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

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 og kontantbeholdninger.

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

Henrik Pagh Mortensen Holding 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttotab	-78.618	-32.243
1 Personaleomkostninger	-100.000	-100.000
Driftsresultat	-178.618	-132.243
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.679.334	754.111
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	506.757	197.927
Andre finansielle indtægter	2.376.572	456.143
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3	-170
Resultat før skat	4.384.042	1.275.768
3 Skat af årets resultat	-388.300	-15.532
Årets resultat	3.995.742	1.260.236
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.406.091	-1.127.963
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overføres til overført resultat	2.089.651	1.888.199
Disponeret i alt	3.995.742	1.260.236

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.933.250	3.033.916
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.723.418	1.216.662
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.268.853	1.822.385
7 Andre tilgodehavender	100.000	550.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.025.521</u>	<u>6.622.963</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.025.521</u>	<u>6.622.963</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	386	188.386
Tilgodehavende selskabsskat	0	110.074
Andre tilgodehavender	0	2.475
Tilgodehavender i alt	<u>386</u>	<u>300.935</u>
Andre værdipapirer til kursværdi	<u>11.548.139</u>	<u>6.257.652</u>
Værdipapirer i alt	<u>11.548.139</u>	<u>6.257.652</u>
Likvide beholdninger	<u>874.352</u>	<u>3.388.326</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.422.877</u>	<u>9.946.913</u>
Aktiver i alt	<u>20.448.398</u>	<u>16.569.876</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	138.000	138.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.779.600	2.373.509
Overført resultat	15.628.018	13.538.367
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Egenkapital i alt	20.045.618	16.549.876
 Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	249.280	0
Anden gæld	153.500	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	402.780	20.000
 Gældsforpligtelser i alt	402.780	20.000
 Passiver i alt	20.448.398	16.569.876

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	138.000	3.501.472	11.650.168	400.000	15.689.640
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	-1.127.963	1.888.199	500.000	1.260.236
Egenkapital 1. juli 2020	138.000	2.373.509	13.538.367	500.000	16.549.876
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	1.406.091	2.089.651	500.000	3.995.742
	138.000	3.779.600	15.628.018	500.000	20.045.618

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Pensioner	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>3</u>	<u>170</u>
	<u>3</u>	<u>170</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>388.300</u>	<u>15.532</u>
	<u>388.300</u>	<u>15.532</u>
	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2020	<u>1.811.442</u>	<u>1.811.442</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>1.811.442</u>	<u>1.811.442</u>
Opskrivninger 1. juli 2020	1.222.474	2.548.363
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.679.334	754.111
Udbytte	<u>-780.000</u>	<u>-2.080.000</u>
Opskrivninger 30. juni 2021	<u>2.121.808</u>	<u>1.222.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>3.933.250</u>	<u>3.033.916</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
HLK Holstebro Holding ApS	Holstebro	52 %

Noter

	30/6 2021	30/6 2020
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	65.626	65.626
Kostpris 30. juni 2021	65.626	65.626
Opskrivninger 1. juli 2020	1.151.036	953.109
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	506.756	197.927
Opskrivninger 30. juni 2021	1.657.792	1.151.036
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	1.723.418	1.216.662
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
KH Invest ApS	Holstebro	50 %
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2020	1.822.385	217.925
Tilgang i årets løb	446.468	1.604.460
Kostpris 30. juni 2021	2.268.853	1.822.385
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	2.268.853	1.822.385
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2020	550.000	500.000
Tilgang i årets løb	0	100.000
Afgang i årets løb	-450.000	-50.000
Kostpris 30. juni 2021	100.000	550.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	100.000	550.000
Der specificeres således:		
Gældsbrief MOLA Investment ApS	0	450.000
Gældsbrief German Real Estate Investment ApS	100.000	100.000
	100.000	550.000

Noter

8. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>
Dagsværdi 30. juni 2021	11.548.139	2.268.853
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.790.797</u>	<u>446.468</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 287 t.kr.

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