



Pagh Holding A/S

Svinsbjergvej 26
8654 Bryrup
CVR-nr. 26686180

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.12.2022

Susanne Thykjær Pagh
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.09.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pagh Holding A/S

Svinsbjergvej 26

8654 Bryrup

CVR-nr.: 26686180

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Bestyrelse

Rasmus Thykjær Pagh, formand

Anders Thykjær Pagh

Susanne Thykjær Pagh

Direktion

Anders Thykjær Pagh, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Pagh Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Vi indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bryrup, den 29.11.2022

Direktion

Anders Thykjær Pagh
adm. dir.

Bestyrelse

Rasmus Thykjær Pagh
formand

Anders Thykjær Pagh

Susanne Thykjær Pagh

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Pagh Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pagh Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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.

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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven og kildeskattelovens bestemmelser om ulovligt kapitalejerlån.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, i regnskabsåret ydet lån til selskabets tidligere kapitalejer/direktør, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånet er opstået som følge af en fejlbetaling. Mellemværendet er indfriet via lønudbetaling til ledelsen.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Silkeborg, den 29.11.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens-Ole Bøgild

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30127

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive skovbrug, handel og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.098 t.kr. Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(144.483)	(160.136)
Personaleomkostninger	1	(549.558)	(170.196)
Af- og nedskrivninger	2	(34.137)	(117.083)
Driftsresultat		(728.178)	(447.415)
Andre finansielle indtægter		285.464	2.215.003
Andre finansielle omkostninger		(953.061)	(1.094)
Resultat før skat		(1.395.775)	1.766.494
Skat af årets resultat	3	298.248	(358.756)
Årets resultat		(1.097.527)	1.407.738
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		57.200	113.000
Overført resultat		(1.154.727)	1.294.738
Resultatdisponering		(1.097.527)	1.407.738

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Grunde og bygninger		3.559.689	3.559.689
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.000	285.137
Materielle aktiver	4	3.580.689	3.844.826
Anlægsaktiver		3.580.689	3.844.826
Udskudt skat		318.000	0
Andre tilgodehavender	5	4.250	3.086
Tilgodehavende skat		35.987	29.403
Periodeafgrænsningsposter		1.432	1.405
Tilgodehavender		359.669	33.894
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.609.509	10.223.162
Værdipapirer og kapitalandele		8.609.509	10.223.162
Likvide beholdninger		262.792	62.030
Omsætningsaktiver		9.231.970	10.319.086
Aktiver		12.812.659	14.163.912

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		12.172.647	13.327.374
Forslag til udbytte for regnskabsåret		57.200	113.000
Egenkapital		12.729.847	13.940.374
Udskudt skat		0	7.000
Hensatte forpligtelser		0	7.000
Skyldig skat		0	170.103
Langfristede gældsforpligtelser		0	170.103
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.538	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.300	21.906
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		28.586	7.574
Anden gæld		24.388	16.955
Kortfristede gældsforpligtelser		82.812	46.435
Gældsforpligtelser		82.812	216.538
Passiver		12.812.659	14.163.912
Dagsværdioplysninger	6		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	13.327.374	113.000	13.940.374
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	(1.154.727)	57.200	(1.097.527)
Egenkapital ultimo	500.000	12.172.647	57.200	12.729.847

Noter

1 Personalemkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	549.558	170.196
	549.558	170.196

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
---	---	---

Herudover er der stillet goder til rådighed for selskabets ledelse i en del af regnskabsåret.

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	31.779	117.083
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	2.358	0
	34.137	117.083

3 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	20.032	189.756
Ændring af udskudt skat	(325.000)	169.000
Regulering vedrørende tidligere år	6.720	0
	(298.248)	358.756

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	5.239.689	759.303
Afgange	0	(559.900)
Kostpris ultimo	5.239.689	199.403
Af- og nedskrivninger primo	(1.680.000)	(474.166)
Årets afskrivninger	0	(31.779)
Tilbageførsel ved afgang	0	327.542
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.680.000)	(178.403)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.559.689	21.000

5 Andre tilgodehavender

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 i regnskabsåret foretaget udlån til selskabets tidligere kapitalejer/direktør hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånet er opstået som følge af en fejlbetaling. Mellemværendet er indfriet i regnskabsåret via lønudbetaling til ledelsen og er frem til indfrielsen forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% svarende til 9,55-9,65% p.a.

6 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	8.609.509
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(949.866)

7 Eventualforpligtelser

Der er indgået aftale om leje af bygninger med en årlig leje på 18.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde (inkl. værdi på skove).

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid År
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Skovarealer	Afskrives ikke

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.