

P. Holm & Søn Holding A/S

Mosedalvej 15, 1.

2500 Valby

CVR-nr. 27 92 72 70

Årsrapport for 2020/21

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. november 2021

Peder Holm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	12
Balance pr. 30. juni 2021	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for P. Holm & Søn Holding A/S.

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. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. november 2021

Direktion

Peder Holm

Bestyrelse

Anders Ole Bendtsen
Formand

Jacob Bror Holm Agersnap

Peder Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Holm & Søn Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Holm & Søn Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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. 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Taastrup, den 23. november 2021

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Frederik Bille
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33208

Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Holm & Søn Holding A/S
Mosedalvej 15, 1.
2500 Valby

CVR-nr.: 27 92 72 70

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Stiftet: 24. juni 2004

Regnskabsår: 17. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Anders Ole Bendtsen, formand
Jacob Bror Holm Agersnap
Peder Holm

Direktion

Peder Holm

Revision

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Kingsvej 3
2630 Taastrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering, herunder at besidde kapitalandele i ejendomsselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 3.227.537, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 104.945.939.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Holm & Søn Holding A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for P. Holm & Søn Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		0	0
Andre eksterne omkostninger		-38.989	-79.424
Bruttoresultat		-38.989	-79.424
Personaleomkostninger	1	-1.385.556	-1.147.433
Resultat før af- og nedskrivninger		-1.424.545	-1.226.857
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.729.751	7.936.822
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		65.507	325.384
Finansielle indtægter	2	435.384	909.540
Finansielle omkostninger	3	-680.527	-616.551
Resultat før skat		3.125.570	7.328.338
Skat af årets resultat	4	101.967	-95.935
Årets resultat		3.227.537	7.232.403
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.624.395	8.262.206
Overført resultat		-396.858	-1.029.803
		3.227.537	7.232.403

Balance pr. 30. juni 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	105.616.152	97.886.401
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	297.394	1.186.342
Andre tilgodehavender		<u>2.721.145</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>108.634.691</u>	<u>99.072.743</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>108.634.691</u>	<u>99.072.743</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.263.098	30.743.357
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>70.129</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>23.333.227</u>	<u>30.743.357</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.333.227</u>	<u>30.743.357</u>
Aktiver i alt		<u>131.967.918</u>	<u>129.816.100</u>

Balance pr. 30. juni 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.895.316	8.270.921
Overført resultat		<u>78.050.623</u>	<u>78.447.481</u>
Egenkapital		<u>104.945.939</u>	<u>101.718.402</u>
Kreditinstitutter		7.686.213	9.289.193
Gæld til tilknyttede virksomheder		838.435	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.323.663	18.610.035
Anden gæld		<u>173.668</u>	<u>198.470</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.021.979</u>	<u>28.097.698</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>27.021.979</u>	<u>28.097.698</u>
Passiver i alt		<u>131.967.918</u>	<u>129.816.100</u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	15.000.000	8.270.921	78.447.481	101.718.402
Årets resultat	0	3.624.395	-396.858	3.227.537
Egenkapital 30. juni 2021	15.000.000	11.895.316	78.050.623	104.945.939

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.318.864	1.081.864
Pensioner	61.776	60.760
Andre omkostninger til social sikring	4.916	4.809
	<u>1.385.556</u>	<u>1.147.433</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	435.384	909.540
	<u>435.384</u>	<u>909.540</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	14.666	3.717
Andre finansielle omkostninger	665.861	612.834
	<u>680.527</u>	<u>616.551</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-70.129	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-31.838	95.935
	<u>-101.967</u>	<u>95.935</u>

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	82.150.000	44.150.000
Tilgang i årets løb	3.000.000	38.000.000
Kostpris 30. juni 2021	<u>85.150.000</u>	<u>82.150.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2020	15.736.401	7.799.579
Årets resultat	4.729.751	7.936.822
Værdireguleringer 30. juni 2021	<u>20.466.152</u>	<u>15.736.401</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>105.616.152</u>	<u>97.886.401</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
P. Holm & Søn A/S	København	100%
Ejendomsselskabet Godthåbsvej 187 A/S	København	100%
Ejendomsselskabet Godthåbsvej 197 A/S	København	100%
P. Holm & Søn Erhverv A/S	København	100%
PHS Skellosehus A/S	København	100%

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	8.651.822	8.651.822
Tilgang i årets løb	231.408	0
Afgang i årets løb	-15.000	0
Kostpris 30. juni 2021	<u>8.868.230</u>	<u>8.651.822</u>
Værdireguleringer 1. juli 2020	-7.465.480	-7.797.819
Valutakursregulering	0	6.955
Årets resultat	65.507	325.384
Udbytte modtaget	-1.170.863	0
Værdireguleringer 30. juni 2021	<u>-8.570.836</u>	<u>-7.465.480</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>297.394</u>	<u>1.186.342</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsinvesteringsselskabet Karlstad Bymidte A/S	København	40%
EV Karlstad Ejendom Holding AB	Stockholm, Sverige	14%

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Godthåbsvej 187 A/S', Ejendomsselskabet Godthåbsvej 197 A/S' og PHS Skelmosehus A/S' bankmellemværende. Selskaberne har pr. 30. juni 2021 ingen bankgæld.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Peders Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Peder Holm

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-702910185320
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2021 kl.: 08:17:32
Underskrevet med NemID

Peder Holm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-702910185320
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2021 kl.: 08:17:32
Underskrevet med NemID

Jacob Bror Holm Agersnap

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-991892512777
Tidspunkt for underskrift: 23-11-2021 kl.: 09:02:58
Underskrevet med NemID

Anders Ole Bendtsen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-501962306868
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2021 kl.: 09:41:48
Underskrevet med NemID

Frederik Bille

Som statsautoriseret revisor NEM ID
RID: 30614065
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2021 kl.: 10:04:25
Underskrevet med NemID

Peder Holm

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-702910185320
Tidspunkt for underskrift: 24-11-2021 kl.: 11:16:44
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 6107e9eb5rrn246167093