

Registrerede revisorer

Bente Bille  
Anders Frimann

---

Jens Daniel Hansen  
Line Ryberg Larsen  
Susanne Nielsen  
Katja Jakobsen

*Holdingselskabet Poulsker ApS  
Orenæs Skovvej 16  
4840 Nørre Alslev*

*CVR-nr: 30 71 64 77*

*ÅRSRAPPORT  
1. juli 2021 - 30. juni 2022*

*(14. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den            /            2022

---

Dirigent  
Lars Wilhjelm

Storegade 1  
4780 Stege, Møn  
Tlf.: 55 81 54 60  
mail@revivision.dk  
www.revivision.dk

Godkendt revisionsvirksomhed  
Medlem af FSR – danske revisorer

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

### **Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022**

Regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Egenkapitalopgørelse .....	13
Specifikationer .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Holdingselskabet Poulsker ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 17. oktober 2022

### **Direktion**

Lars Wilhjelm

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### **Til den daglige ledelse i Holdingselskabet Poulsker ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Holdingselskabet Poulsker ApS for perioden 1. juli 2021 - 30. juni 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Stege, den 17. oktober 2022

ReviVision  
Godkendt Revisionsvirksomhed  
CVR-nr.: 76893713

Bente Bille  
Registreret revisor  
mne3965

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet Poulsker ApS Orenæs Skovvej 16 4840 Nørre Alslev
	Telefon: 21 25 22 98 E-mail: lw@wilhjem-as.dk
	CVR-nr.: 30 71 64 77 Stiftet: 1. juli 2007 Kommune: Guldborgsund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Kundenr.: 3076
<b>Direktion</b>	Lars Wilhjem Valnæsvej 26 4840 Nørre Alslev
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K
<b>Advokat</b>	Gorrissen Federspiel Axeltorv 2 1609 København V
<b>Revisor</b>	ReviVision Godkendt Revisionsvirksomhed Storegade 1 4780 Stege

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter:**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandel i dattervirksomheden.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet.

### **Usikkerhed ved indregning og måling:**

Der er ingen usikkerhed forbundet med indregning eller måling af specifikke poster i årsregnskabet.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:**

Årets resultat udgør kr. 2.339.015.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 19.668.897, og en egenkapital på kr. 10.892.930.

### **Resultatfordeling:**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### **Andre forhold:**

Selskabet har løbende fået foretaget bogføring af ReviVision.

### **Forventet udvikling**

Der forventes en positiv udvikling for regnskabsåret 2022/23, et resultat på ca. kr. 1.000.000.

### **Begivenheder efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Holdingselskabet Poulsker ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkredittån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

## REGNSKABSPRAKSIS

posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med den danske koncernforbundne virksomhed, Skovselskabet Poulsker ApS, CVR.nr. 14 94 60 04.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.



### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder samt 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**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders 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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. JULI 2021 TIL 30. JUNI 2022

	2021/22	2020/21 kr. 1000
Administrationsomkostninger .....	7.817-	8-
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>7.817-</b>	<b>8-</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	2.626.940	151-
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	361.265-	332-
Andre finansielle omkostninger .....	37-	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>2.257.821</b>	<b>491-</b>
Skat af årets resultat .....	81.194	75
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>2.339.015</b>	<b>416-</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	2.626.940	151-
Overført resultat .....	287.925-	265-
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>2.339.015</b>	<b>416-</b>

BALANCE PR. 30. JUNI  
AKTIVER

	2022	2021 kr. 1000
Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder .....	18.402.283	15.775
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>18.402.283</b>	<b>15.775</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>18.402.283</b>	<b>15.775</b>
Selskabsskat .....	0	33
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	699.182	0
1 Andre tilgodehavender .....	566.000	0
Udskudt skatteaktiv .....	0	75
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>1.265.182</b>	<b>108</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.432</b>	<b>9</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>1.266.614</b>	<b>117</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>19.668.897</b>	<b>15.892</b>

BALANCE PR. 30. JUNI  
PASSIVER

	2022	2021 kr. 1000
Selskabskapital .....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	14.002.283	11.376
Overført resultat .....	3.234.353-	2.947-
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>10.892.930</b>	<b>8.554</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	8.765.677	7.338
2 Selskabsskat .....	10.290	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>8.775.967</b>	<b>7.338</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>8.775.967</b>	<b>7.338</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>19.668.897</b>	<b>15.892</b>
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2022	2021 kr. 1000
Selskabskapital primo .....	125.000	125
<b>Selskabskapital ultimo</b> .....	<b>125.000</b>	<b>125</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo .....	11.375.343	11.527
Årets op-/nedskrivning .....	2.626.940	151-
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo</b> .....	<b>14.002.283</b>	<b>11.376</b>
Overført resultat, primo .....	2.946.428-	2.682-
Årets resultat .....	287.925-	265-
<b>Overført resultat ultimo</b> .....	<b>3.234.353-</b>	<b>2.947-</b>
<b>EGENKAPITAL</b> .....	<b>10.892.930</b>	<b>8.554</b>

## SPECIFIKATIONER

	2022	2021 kr. 1000
<b>1 Andre tilgodehavender</b>		
Til gode selskabsskat.....	566.000	0
	<b>566.000</b>	<b>0</b>
<b>2 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat primo .....	33.000-	257-
Selskabsskat overført fra langfristet gæld .....	0	3
Skat af årets resultat .....	543.290	0
Betalt selskabsskat i året .....	533.000-	254
Betalt á conto skat .....	33.000-	33-
Betalt frivillig á conto skat .....	500.000-	0
Skat overført til aktiver .....	566.000	0
	<b>10.290</b>	<b>33-</b>
<b>3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.		
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Der foreligger ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lars Wilhjelm

### Direktør

På vegne af: Holdingselskabet Poulsker ApS

Serienummer: eded1844-22bb-413a-969e-8f33c859ea3e

IP: 188.179.xxx.xxx

2022-10-17 12:02:46 UTC



## Bente Bille

### Registreret revisor

Serienummer: CVR:76893713-RID:1284103492519

IP: 195.215.xxx.xxx

2022-10-17 12:24:57 UTC



## Lars Wilhjelm

### Dirigent

På vegne af: Holdingselskabet Poulsker ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-707693001839

IP: 188.179.xxx.xxx

2022-10-17 12:29:58 UTC



Penneo dokumentnøgle: 3X5HM-2EOZY-FQICO-600B0-VL Y66-NKPNG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>