

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## **PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

**Stensballe Strandvej 30 B  
8700 Horsens**

**CVR-nr. 31 17 17 68**

## **Årsrapport for 2019/20**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 30/11 2020

---

Poul Erik Nielsen  
Dirigent

Når overblik  
samler brikkerne  
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA

## **Indholdsfortegnelse**

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger                            | 1           |
| Ledelsespåtegning                              | 2           |
| Ledelsesberetning                              | 3           |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 4           |
| Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020 | 7           |
| Balance pr. 30. juni 2020                      | 8           |
| Egenkapitalopgørelse                           | 10          |
| Noter til årsrapporten                         | 11          |

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Stensballe Strandvej 30 B  
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 17 17 68  
Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020  
Stiftet: 1. januar 2008  
Regnskabsår: 12. regnskabsår  
Hjemsted: Horsens

### **Direktion**

Poul Erik Nielsen

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab.

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. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. november 2020

### **Direktion**

Poul Erik Nielsen

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i Roesgaard & Partners Statsautoriseret Revisionspartnerselskab samt øvrige værdipapirer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 1.121.807, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 7.306.808.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år     | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer og kapitalandele

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

### Egenkapital

#### 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

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 acontoskatte.

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 nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til anpartshaver og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020**

|   | <u>Note</u> | <u>2019/20</u><br>kr.   | <u>2018/19</u><br>kr. |
|---|-------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                  |             | <b>(12.792)</b>         | <b>(13.680)</b>       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1           | <u>(74.000)</u>         | <u>(78.000)</u>       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>            |             | <b>(86.792)</b>         | <b>(91.680)</b>       |
| Finansielle indtægter                             | 2           | 1.569.248               | 1.280.681             |
| Finansielle omkostninger                          |             | <u>(11.575)</u>         | <u>(255.429)</u>      |
| <b>Resultat før skat</b>                          |             | <b>1.470.881</b>        | <b>933.572</b>        |
| Skat af årets resultat                            | 3           | <u>(349.074)</u>        | <u>(217.118)</u>      |
| <b>Årets resultat</b>                             |             | <b><u>1.121.807</u></b> | <b><u>716.454</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>            |             |                         |                       |
| Ekstraordinært udbytte                            |             | 500.000                 | 500.000               |
| Overført resultat                                 |             | <u>621.807</u>          | <u>216.454</u>        |
|   |             | <b><u>1.121.807</u></b> | <b><u>716.454</u></b> |

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 200.000 kr.

**Balance pr. 30. juni 2020**

|   | <u>Note</u> | <u>2020</u><br>kr. | <u>2019</u><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                          |             |                    |                    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |             | 82.000             | 78.000             |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>         | 4           | <b>82.000</b>      | <b>78.000</b>      |
| Andre værdipapirer og kapitalandele     | 5           | 152.500            | 1.352.500          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>        |             | <b>152.500</b>     | <b>1.352.500</b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>              |             | <b>234.500</b>     | <b>1.430.500</b>   |
| Andre tilgodehavender                   |             | 436.060            | 0                  |
| <b>Tilgodehavender</b>                  |             | <b>436.060</b>     | <b>0</b>           |
| Værdipapirer                            |             | 6.174.356          | 3.582.704          |
| <b>Værdipapirer</b>                     |             | <b>6.174.356</b>   | <b>3.582.704</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>             |             | <b>923.136</b>     | <b>1.904.838</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>          |             | <b>7.533.552</b>   | <b>5.487.542</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                    |             | <b>7.768.052</b>   | <b>6.918.042</b>   |

**Balance pr. 30. juni 2020**

|  | <u>Note</u> | <u>2020</u><br>kr. | <u>2019</u><br>kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passiver</b>                        |             |                    |                    |
| Virksomhedskapital                     |             | 125.000            | 125.000            |
| Overført resultat                      |             | 7.181.808          | 6.560.001          |
| <b>Egenkapital</b>                     |             | <b>7.306.808</b>   | <b>6.685.001</b>   |
| Selskabsskat                           |             | 432.539            | 208.933            |
| Anden gæld                             |             | 28.705             | 24.108             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |             | <b>461.244</b>     | <b>233.041</b>     |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |             | <b>461.244</b>     | <b>233.041</b>     |
| <b>Passiver i alt</b>                  |             | <b>7.768.052</b>   | <b>6.918.042</b>   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                  | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået<br/>ekstraordinært<br/>udbytte</b> | <b>I alt</b>     |
|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2019         | 125.000                         | 6.560.001                    | 0   | 6.685.001        |
| Betalt ekstraordinært udbytte    | 0                               | 0                            | (500.000)                                       | (500.000)        |
| Årets resultat                   | 0                               | 621.807                      | 500.000   | 1.121.807        |
| <b>Egenkapital 30. juni 2020</b> | <b>125.000</b>                  | <b>7.181.808</b>             | <b>0</b>  | <b>7.306.808</b> |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2019/20</u>   | <u>2018/19</u>   |
|---|------------------|------------------|
|   | kr.              | kr.              |
| <b>1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>                              |                  |                  |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver  | 74.000           | 78.000           |
|   | <u>74.000</u>    | <u>78.000</u>    |
| <br>  |                  |                  |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>  |                  |                  |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 0                | 1.200.000        |
| Andre finansielle indtægter   | 1.569.248        | 80.681           |
|   | <u>1.569.248</u> | <u>1.280.681</u> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>   |                  |                  |
| Årets aktuelle skat   | 325.292          | 217.118          |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år  | 23.782           | 0                |
|   | <u>349.074</u>   | <u>217.118</u>   |

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

|   | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> |
|---|--|
| Kostpris 1. juli 2019                                   | 144.000  |
| Tilgang i årets løb                                     | 78.000   |
| Afgang i årets løb                                      | (54.000)   |
| Kostpris 30. juni 2020                                  | <u>168.000</u>   |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2019                      | 66.000   |
| Årets afskrivninger                                     | 74.000   |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | (54.000)   |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2020                     | <u>86.000</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>              | <b><u>82.000</u></b>                                   |

### 5 Finansielle anlægsaktiver

|  | <b>Andre værdi-<br/>papirer og ka-<br/>pitalandele</b> |
|--|--|
| Kostpris 1. juli 2019                      | <u>66.201</u>  |
| Kostpris 30. juni 2020                     | <u>66.201</u>  |
| Opskrivninger 1. juli 2019                 | 1.286.299  |
| Årets opskrivninger                        | 0  |
| Overførsler i årets løb                    | (1.200.000)  |
| Opskrivninger 30. juni 2020                | <u>86.299</u>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b> | <b><u>152.500</u></b>                                  |