



# PIMALA HOLDING ApS

Dyrupgårdvænget 91  
5250 Odense SV

CVR-nr. 36493178

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den / 2019

---

Lars Henning Herlev  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

|   |   |
|---|---|
| Ledelsespåtegning                               | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |

### **Ledelsesberetning mv.**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018**

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 7  |
| Resultatopgørelse        | 11 |
| Balance                  | 12 |
| Noter                    | 14 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for PIMALA HOLDING ApS.

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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den

### Direktion

Lars Henning Herlev

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i PIMALA HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PIMALA HOLDING ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig 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.

Odense, den

### **PK Revision**

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 31 49 52 88

Martin Godskesen  
Statsautoriseret revisor  
mne34514

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

PIMALA HOLDING ApS  
Dyrupgårdvænget 91  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 36 49 31 78  
Kommune: Odense  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 4. regnskabsår

### Direktion

Lars Henning Herlev

### Revisor

PK Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Rugårdsvej 46C  
5000 Odense C  
Telefon 65 48 73 00  
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Martin Godskesen

### Formål

Selskabets formål er at eje aktier og anparter, samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparter i tilknyttet virksomhed.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes retableret ved egen indtjening.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsregnskabet for PIMALA HOLDING ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

### Resultatopgørelse

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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.

#### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|  | 2018           | 2017           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                                     | <b>-6.679</b>  | <b>-4.600</b>  |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 18.528         | -43.586        |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | -78.927        | 0              |
| Andre finansielle indtægter                          | 2              | 0              |
| Andre finansielle omkostninger                       | -60            | -331           |
| <b>Resultat før skat</b>                             | <b>-67.136</b> | <b>-48.517</b> |
| Skat af årets resultat                               | 0              | 22             |
| <b>Årets resultat</b>                                | <b>-67.136</b> | <b>-48.495</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>               |                |                |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -10.399        | -43.586        |
| Overført resultat                                    | -56.737        | -4.909         |
|  | <b>-67.136</b> | <b>-48.495</b> |

**Balance 31. december**

|  | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0             | 66.252        |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7.853         | 0             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | <b>7.853</b>  | <b>66.252</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                     | <b>7.853</b>  | <b>66.252</b> |
| Selskabsskat                             | 2.000         | 2.000         |
| <b>Tilgodehavender</b>                   | <b>2.000</b>  | <b>2.000</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>              | <b>943</b>    | <b>0</b>      |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                 | <b>2.943</b>  | <b>2.000</b>  |
| <b>AKTIVER</b>                           | <b>10.796</b> | <b>68.252</b> |

**Balance 31. december**

|  | <b>2018</b>    | <b>2017</b>   |
|--|----------------|---------------|
| Virksomhedskapital   | 50.000         | 50.000        |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5.853          | 16.252        |
| Overført resultat  | -69.694        | -12.958       |
| <b>EGENKAPITAL</b>   | <b>-13.841</b> | <b>53.294</b> |
| <br>   |                |               |
| Kreditinstitutter  | 0              | 418           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 5.000          | 5.000         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 0              | 9.284         |
| Gæld til associerede virksomheder                          | 18.019         | 0             |
| Anden gæld   | 0              | 56            |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                   | 1.618          | 200           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>24.637</b>  | <b>14.958</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                                   | <b>24.637</b>  | <b>14.958</b> |
| <br>   |                |               |
| <b>PASSIVER</b>  | <b>10.796</b>  | <b>68.252</b> |
| <br>   |                |               |
| Eventualposter mv.   | 2              |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 3              |               |

**Noter**

|  | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>1 Antal personer beskæftiget</b>  |             |             |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit  | <u>0</u>    | <u>0</u>    |
| <b>2 Eventualposter mv.</b>  |             |             |
| Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. |             |             |
| <b>3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>   |             |             |
| Ingen.   |             |             |

# PENNEO

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

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

## Lars Henning Herlev

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-839558923539

IP: 93.90.xxx.xxx

2019-05-29 17:45:46Z

NEM ID 

## Martin Godskesen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PK REVISION STATSAUTORISERET

REVISIONSANPARTSSELSKAB

Serienummer: CVR:31495288-RID:1280907528637

IP: 212.130.xxx.xxx

2019-05-29 17:59:34Z

NEM ID 

## Lars Henning Herlev

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-839558923539

IP: 93.90.xxx.xxx

2019-05-31 06:33:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UV7P0-80Z3I-LCENJ-5DAFY-FQHP1-M734X

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](mailto: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>