



## **Pecuniam Partners ApS**

**Pilestræde 2, 4.  
1112 København K**

**CVR-nr. 36 91 00 03**

**Årsrapport for 2019/20**

**(5. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 30. oktober 2020

---

Allan Nørretranders  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11



## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Pecuniam Partners ApS.

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.

København, den 30. oktober 2020

### **Direktion**

Allan Nørretranders  
direktør



## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Pecuniam Partners ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Pecuniam Partners ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Roskilde, den 30. oktober 2020

Algade Revision  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 35 66 39 16

Mick Andersen  
Registreret revisor, FSR - danske revisorer  
MNE-nr. mne41282



## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Pecuniam Partners ApS  
Pilestræde 2, 4.  
1112 København K

CVR-nr.: 36 91 00 03

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Hjemsted: København

### Direktion

Allan Nørretranders, direktør

### Revisor

Algade Revision  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
Algade 5, 1  
4000 Roskilde



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets primære aktiviteter har bestået i handel med værdipapirer, kapitalinvestering samt dermed beslægtet aktivitet.

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

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019/20 er påvirket af COVID-19 situationen, der havde en negativ indvirkning på virksomhedens investeringer i 1. halvår 2020.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 889.641, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 636.472.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pecuniam Partners ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

### 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

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **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.

## **Balancen**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, obligationer, CFD, futures m.v. måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.





## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### 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 netrealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>477.745</b>	<b>254.961</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-1.500.636</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-1.022.891</b>	<b>254.961</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-7.726</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.022.891</b>	<b>247.235</b>
Finansielle indtægter	3	30.716	0
Finansielle omkostninger		<u>-144.970</u>	<u>-63.381</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.137.145</b>	<b>183.854</b>
Skat af årets resultat		<u>247.504</u>	<u>-46.710</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-889.641</u></b>	<b><u>137.144</u></b>
Overført resultat		<u>-889.641</u>	<u>137.144</u>
		<b><u>-889.641</u></b>	<b><u>137.144</u></b>



## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	160.845
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>160.845</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.709.644	2.810.903
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.709.644</b>	<b>2.810.903</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>5.709.644</b>	<b>2.971.748</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.032.476	1.411.934
Andre tilgodehavender		546	1.818.811
Selskabsskat		236.604	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.340	1.838
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.272.966</b>	<b>3.232.583</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>37.756</b>	<b>1.003.172</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.310.722</b>	<b>4.235.755</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>7.020.366</b>	<b>7.207.503</b>



## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-686.472	203.168
<b>Egenkapital</b>		<b>-636.472</b>	<b>253.168</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	7.572
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>7.572</b>
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	41.017
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>41.017</b>
Kreditinstitutter		1.954.266	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.100	2.839.404
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.653.455	4.066.342
Skyldigt sambeskatningsbidrag		41.017	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.656.838</b>	<b>6.905.746</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.656.838</b>	<b>6.946.763</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>7.020.366</b>	<b>7.207.503</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	4		



## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har, som følge af negative udsving i de finansielle anlægsaktiver, realiseret et regnskabsmæssigt underskud, der medfører at selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne retablere den tabte kapital gennem egen drift i det kommende regnskabsår, der allerede har vist positive tendenser. Årsregnskabet aflægges på baggrund heraf, med fortsat drift for øje.

	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>2 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.499.811	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>825</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.500.636</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>30.716</u>	<u>0</u>
	<b><u>30.716</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 4 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet af 6/10-1979 ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.