

## **Thomas Pasfall Holding ApS**

**Brandts Passage 31, 5000 Odense c**

**CVR-nr. 39 10 40 24**

**Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 18. september 2020

---

Thomas Pasfall  
dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

## Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsrapporten 9

Anvendt regnskabspraksis 12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Thomas Pasfall Holding 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. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. september 2020

### Direktion

Thomas Pasfall

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### *Til kapitalejeren i Thomas Pasfall Holding ApS*

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thomas Pasfall Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Odense, den 18. september 2020

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne17323

Christoffer Pedersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36180

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Thomas Pasfall Holding ApS Brandts Passage 31 5000 Odense c CVR-nr.: 39 10 40 24 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 24. oktober 2017 Hjemsted: Odense
Direktion	Thomas Pasfall
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.839</b>	<b>10.000</b>
Andre driftsomkostninger		-468.168	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-475.007</b>	<b>10.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-357.333	1.891
Finansielle indtægter		28.672	39.995
Finansielle omkostninger	3	-21.854	-25.312
<b>Resultat før skat</b>		<b>-825.522</b>	<b>26.574</b>
Skat af årets resultat	4	49.514	-6.337
<b>Årets resultat</b>		<b>-776.008</b>	<b>20.237</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-183.776	-148.639
Overført resultat		-592.232	168.876
		<b>-776.008</b>	<b>20.237</b>

## Balance 31. december

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	304.478	661.811
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	526.581
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>304.478</b>	<b>1.188.392</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>304.478</b>	<b>1.188.392</b>
Andre tilgodehavender		65.800	31.359
Udskudt skatteaktiv		50.000	4.437
<b>Tilgodehavender</b>		<b>115.800</b>	<b>35.796</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3</b>	<b>240</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>115.803</b>	<b>36.036</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>420.281</b>	<b>1.224.428</b>



## Balance 31. december

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	183.776
Overført resultat		-50.434	541.797
<b>Egenkapital</b>		<b>-434</b>	<b>775.573</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		350.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>350.000</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.215	435.422
Selskabsskat		0	3.951
Anden gæld		5.500	9.482
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>70.715</b>	<b>448.855</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>420.715</b>	<b>448.855</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>420.281</b>	<b>1.224.428</b>
Hovedaktivitet	6		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	50.000	183.776	541.798	775.574
Årets resultat	0	-183.776	-592.232	-776.008
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>-50.434</b>	<b>-434</b>

## Noter

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

Selskabet har i regnskabsåret tabt mere end 50% af selskabskapitalen, og er således omfattet af kapitaltabsreglerne. Det er ledelsens forventning, at selskabet via egen og datterselskabets drift vil kunne retablere kapitalen inden for en årrække. Årets resultat i både selskabet og datterselskabet er påvirket negativt af enkeltstående forhold, og dermed er der øget pres på koncernens likviditet. Tilknyttet virksomheds forpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver. Ovenstående forhold kan indikere en usikkerhed om selskabets og koncernens evne til at fortsætte driften.

Selskabet og koncernens kreditinstitut har tilkendegivet, at de ikke vil kræve førtidsindfrielse af den ydede finansiering samt understøtter forventede likviditetsbehov i 2020, indefor de nuværende kreditrammer. Det er således ledelsens vurdering, at forudsætningen for selskabets fortsatte drift er opfyldt.

### 2 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	2019 kr.	2018 kr.
	0	0

### 3 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder  
Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
	21.794	24.389
	60	923
	<b>21.854</b>	<b>25.312</b>

### 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat  
Årets udskudte skat  
Regulering af skat vedrørende tidligere år

	0	3.951
	-45.563	1.479
	-3.951	907
	<b>-49.514</b>	<b>6.337</b>

## Noter

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	712.696	478.551
Kostpris 31. december	712.696	478.551
Værdireguleringer 1. januar	183.260	332.415
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-151.046
Årets resultat	-591.478	1.891
Værdireguleringer 31. december	-408.218	183.260
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>304.478</b>	<b>661.811</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Pasfall ApS	Odense	100%

### 6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, formueforvaltning samt anden beslægtet virksomhed hertil.

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut, svarende til t.kr. 297 pr. 31. december 2019.

Til sikkerhed for datterselskabs bankgæld for har selskabet givet pant i anparterne. Anparterne er indregnet med en værdi på t.kr. 70.

## Noter

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thomas Pasfall Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I datterselskab er der i regnskabsåret konstateret fejl vedr. tidligere år som er tilpasset. Tilpasningen medfører reduktion i selskabets balancesum på TDKK 210. Sammenligningstallene vedr. korrektionen er tilpasset.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

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

## Anvendt regnskabspraksis

Bruttotab 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat 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.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 Thomas Pasfall Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### 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

Thomas Pasfall Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes 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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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