PI Capital ApS

Hovmarksvej 64, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 14 17 87 91

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 9/1 2025

Jens Peter Illum
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	4
Balance 30. juni	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter til årsregnskabet	8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for PI Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 9. januar 2025

Direktion

Jens Peter Illum

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i PI Capital ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PI Capital ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 vedrørende 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.

Hellerup, den 9. januar 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Lundemann
statsautoriseret revisor
mne44181

Selskabsoplysninger

Selskabet	PI Capital ApS Hovmarksvej 64 2920 Charlottenlund
	CVR-nr: 14 17 87 91
	Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
	Stiftet: 1. maj 1990
	Regnskabsår: 34. regnskabsår
	Hjemstedskommune: Gentofte
Direktion	Jens Peter Illum
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttotab		**-42.250**	**-46.875**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		301.868	-84.630
Finansielle indtægter	3	310.942	93.174
Finansielle omkostninger	4	-41.638	-42.816
Resultat før skat		**528.922**	**-81.147**
Skat af årets resultat	5	-146.480	17.852
Årets resultat		**382.442**	**-63.295**

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	201.368	-84.630
Overført resultat	181.074	21.335
	382.442	**-63.295**

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.103.380	902.012
Finansielle anlægsaktiver		**1.103.380**	**902.012**
Anlægsaktiver		**1.103.380**	**902.012**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		135.071	131.137
Selskabsskat		0	12.016
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	17.852
Tilgodehavender		**135.071**	**161.005**
Værdipapirer	7	**1.530.182**	**1.246.998**
Likvide beholdninger		**83.901**	**14.416**
Omsætningsaktiver		**1.749.154**	**1.422.419**
Aktiver		**2.852.534**	**2.324.431**

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.013.380	812.012
Overført resultat		199.395	18.321
Egenkapital		**1.412.775**	**1.030.333**
Selskabsskat		107.869	0
Langfristede gældsforpligtelser		**107.869**	**0**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.375	34.375
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.297.515	1.259.723
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.331.890**	**1.294.098**
Gældsforpligtelser		**1.439.759**	**1.294.098**
Passiver		**2.852.534**	**2.324.431**

Væsentligste aktiviteter	1
Medarbejderforhold	2
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8
Anvendt regnskabspraksis	9

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	812.012	18.321	1.030.333
Årets resultat	0	201.368	181.074	382.442
Egenkapital 30. juni	**200.000**	**1.013.380**	**199.395**	**1.412.775**

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt rådgivning i forbindelse hermed.

2. Medarbejderforhold

	2023/24	2022/23
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

Direktionen modtager ikke vederlag for hvervet i virksomheden.

3. Finansielle indtægter

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.934	3.821
Andre finansielle indtægter	307.008	89.353
	310.942	**93.174**

4. Finansielle omkostninger

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	37.792	36.691
Andre finansielle omkostninger	3.846	6.125
	41.638	**42.816**

5. Skat af årets resultat

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets aktuelle skat	116.363	-17.852
Regulering af skat vedrørende tidligere år	30.117	0
	146.480	**-17.852**

Noter til årsregnskabet

		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
6.	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. juli	90.000	90.000
	Kostpris 30. juni	90.000	90.000
	Værdireguleringer 1. juli	812.012	941.642
	Årets resultat	301.868	-84.630
	Modtagne udbytter	-100.500	-45.000
	Værdireguleringer 30. juni	1.013.380	812.012
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**1.103.380**	**902.012**

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Ejerandel
PI Land- og Skovbrug I/S	Hellerup	517.500	25%
PI Kapitalforvaltning I/S	Hellerup	63.000	25%

		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
7.	**Værdipapirer**		
	Regnskabsmæssig værdi 1. juli	1.246.998	1.242.861
	Tilgang i årets løb	148.590	0
	Afgang i årets løb	-93.898	0
	Realiseret kursgevinst / tab ved salg	10.176	0
	Urealiserede kursreguleringer	218.316	4.137
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**1.530.182**	**1.246.998**

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peter Illum ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for forpligtigelser som deltager i PI Kapitalforvaltning I/S og PI Land- og Skovbrug I/S. Der er pr. balancedagen ikke oplyst nogen forpligtigelser i interessentskaberne.

Interessentselskaberne er klassificeret som kapitalandele i associerede virksomheder under aktiver i balancen.

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PI Capital ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revisor og administration.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.