

PTH HOLDING APS

ODDESUNDVEJ 25, 6715 ESBJERG N

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. december 2024

Poul Theilgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PTH Holding ApS		
	Oddesundvej 25		
	6715 Esbjerg N		
	CVR-nr.:	27 34 79 75	
	Stiftet:	16. september 2003	
Direktion	Kommune:	Esbjerg	
	Regnskabsår:	1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Revision	Poul Theilgaard		
	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab		
	Dokken 8		
	6700 Esbjerg		

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for PTH 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 5. december 2024

Direktion:

Poul Theilgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PTH Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PTH Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 5. december 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henrik Harbo Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19699

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at eje aktier, anparter og andre værdipapirer samt andre investeringer.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOTAB.....		-10.261	-3.117
Personaleomkostninger.....	1	-123.084	-122.791
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-7.000	-7.000
DRIFTSRESULTAT.....		-140.345	-132.908
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.017.924	4.318.029
Andre finansielle indtægter.....		1.195.900	808.361
Andre finansielle omkostninger.....		-162.968	-106.861
RESULTAT FØR SKAT.....		4.910.511	4.886.621
Skat af årets resultat.....	2	-183.604	-97.208
Andre skatter.....		-2.900	0
ÅRETS RESULTAT.....		4.724.007	4.789.413
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.200.000	117.800
Ekstraordinært udbytte.....		200.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode.....		1.267.924	1.518.029
Overført resultat.....		2.056.083	3.153.584
I ALT.....		4.724.007	4.789.413

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		445.000	347.000
Investeringsjendomme.....		4.000.000	4.000.000
Materielle anlægsaktiver.....	3	4.445.000	4.347.000
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		31.596.871	30.378.947
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		70.000	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		730.950	713.122
Finansielle anlægsaktiver.....	4	32.397.821	31.092.069
ANLÆGSAKTIVER.....		36.842.821	35.439.069
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		2.800.000	0
Udskudte skatteaktiver.....		411.000	595.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		45.021	18.265
Tilgodehavender.....		3.256.021	613.265
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	5	14.936.949	11.411.401
Værdipapirer og kapitalandele.....		14.936.949	11.411.401
Likvide beholdninger.....		1.167.482	1.188.698
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.360.452	13.213.364
AKTIVER.....		56.203.273	48.652.433

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		24.934.043	23.666.119
Overført resultat.....		23.170.653	21.114.570
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.200.000	117.800
EGENKAPITAL.....		49.429.696	45.023.489
Gæld til pengeinstitutter.....		3.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.750	3.750
Anden gæld.....		3.769.827	3.625.194
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.773.577	3.628.944
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.773.577	3.628.944
PASSIVER.....		56.203.273	48.652.433
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023.....	125.000	23.666.119	21.114.570	117.800	45.023.489
Forslag til resultatdisponering.....		1.267.924	2.056.083	1.400.000	4.724.007
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-117.800	-117.800
Ekstraordinært udbytte.....				-200.000	-200.000
Egenkapital 30. september 2024.....	125.000	24.934.043	23.170.653	1.200.000	49.429.696

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager	121.340	120.852	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.744	1.939	
	123.084	122.791	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	1.208	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-396	0	
Regulering af udskudt skat.....	184.000	96.000	
	183.604	97.208	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. oktober 2023.....	386.653	4.938.236	
Tilgang	105.000	0	
Kostpris 30. september 2024.....	491.653	4.938.236	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023.....	39.653	0	
Årets afskrivninger	7.000	0	
Af- og nedskrivninger 30. september 2024.....	46.653	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. oktober 2023.....	0	-938.236	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. september 2024.....	0	-938.236	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....	445.000	4.000.000	
Investeringsejendomme består af 1 ejerlejlighed i Esbjerg. Dagsværdien er fastsat ud fra faktiske salgspriser i området. Der er ikke anvendt mægler i vurderingen.			
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2023.....	3.912.828	0	713.122
Tilgang	0	70.000	17.828
Kostpris 30. september 2024.....	3.912.828	70.000	730.950
Værdireguleringer 1. oktober 2023.....	26.466.119	0	0
Udloddet resultat	-2.800.000	0	0
Årets resultat	4.017.924	0	0
Værdireguleringer 30. september 2024.....	27.684.043	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.	31.596.871	70.000	730.950

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Theilgaard Holding Esbjerg ApS, Esbjerg.....	50 %
BPVP Invest A/S, Esbjerg.....	25 %

Andre værdipapirer og kapitalandele

5

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 30. september 2024.....	10.736.949
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	901.205

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret kapitalandele i associeret virksomhed, likvide beholdninger og andre værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 16.570.785 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PTH Holding ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til lokaler, kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	8 år	0%

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer og ikke-børsnoterede kapitalandele. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.