

Piniehøj Invest III ApS

Kettingevej 18, 2970 Hørsholm

Årsrapport for

1. august 2023 - 31. juli 2024

CVR-nr. 11 57 62 81

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. januar 2025.

Henrik Cilliborg Schmidt
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Selskabsoplysninger

- 5 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. august 2023 - 31. juli 2024

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Egenkapitalopgørelse
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024 for Piniehøj Invest III ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 24. januar 2025

Direktion

Henrik Cilliborg Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Piniehøj Invest III ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Piniehøj Invest III ApS for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 24. januar 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet

Piniehøj Invest III ApS
Kettingevej 18
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 11 57 62 81
Stiftet: 1. november 1987
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. august - 31. juli

Direktion

Henrik Cilliborg Schmidt

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Piniehøj Invest III ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttotab	-4.938	-4.750
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	30.000	30.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.951	20.000
Andre finansielle indtægter	4.146	-3.279
3 Øvrige finansielle omkostninger	-15.499	-14.191
Resultat før skat	37.660	27.780
Årets resultat	37.660	27.780
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	37.660	27.780
Disponeret i alt	37.660	27.780

Balance 31. juli

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	626.063	576.049
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>626.063</u>	<u>576.049</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>626.063</u>	<u>576.049</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	850	850
Tilgodehavender i alt	<u>850</u>	<u>850</u>
Andre værdipapirer	80.517	76.372
Værdipapirer i alt	<u>80.517</u>	<u>76.372</u>
Likvide beholdninger	13.039	14.038
Omsætningsaktiver i alt	<u>94.406</u>	<u>91.260</u>
Aktiver i alt	<u>720.469</u>	<u>667.309</u>

Passiver**Egenkapital**

Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	113.575	75.915
Egenkapital i alt	313.575	275.915

Gældsforpligtelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.750	3.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	403.144	387.644
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	406.894	391.394

Gældsforpligtelser i alt	406.894	391.394
---------------------------------	----------------	----------------

Passiver i alt	720.469	667.309
-----------------------	----------------	----------------

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. august 2022	200.000	48.135	248.135
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>27.780</u>	<u>27.780</u>
Egenkapital 1. august 2023	200.000	75.915	275.915
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>37.660</u>	<u>37.660</u>
	<u>200.000</u>	<u>113.575</u>	<u>313.575</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være komplementar i Sommer Metalvarefabrik K/S

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
----------------	----------------

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>15.499</u>	<u>14.191</u>
	<u>15.499</u>	<u>14.191</u>

4. Oplysninger om dagsværdi

<u>Børsnoterede obligationer</u>

Dagsværdi 31. juli 2024	<u>80.518</u>
-------------------------	---------------

Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>4.146</u>
--	--------------

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som komplementar i et Sommer Metalvarefabrik K/S, hvor aktiverne udgør Ca. 28 mio. kr. og gælden udgøre ca. 6,5 mio. kr. pr. 31. juli 2024