
INVESTERINGSSELSKABET PBM ApS

CVR-nr.: 13765936

Pilegården 14
5240 Odense NØ

Årsrapport
1. juli 2022 - 30. juni 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

30/01/2024

Per Boe Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden INVESTERINGSELKABET PBM ApS
Pilegården 14
5240 Odense NØ

CVR-nr.: 13765936
Regnskabsår: 01/07/2022 - 30/06/2023

Revisor BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Hjallesevej 126
5230 Odense M
DK Danmark
CVR-nr.: 35257691
P-enhed: 1018827421

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. juli 2022 - 30. juni 2023 for INVESTERINGSELSKABET PBM ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

odense nø, den 30/01/2024

Direktion

Per Boe Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i INVESTERINGSELKABET PBM ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for INVESTERINGSELKABET PBM ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balancen 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. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 regnskabet

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

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

fejl information i ledelsesberetningen.

odense, den 30/01/2024

BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr.: 35257691

Christoffer Pedersen, mne36180

Statsautoriserede Revisor

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er investering i andre selskaber samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommens værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi og med et afkastkrav på 5% pa som er højere end prioritetsgældens nuværende lånerente. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig og en investors rentekrav ændres, eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommenes værdi ændre sig tilsvarende.

Ejendommenes har en fornuftig udlejningsprocent.

Begivender efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivender, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet PBM Aps for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter ved salg og udlejning på faktureringsstidpunktet.

I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets 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.

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.

Koncernregnskab

Selskabet har undladt at udarbejde koncernregnskab efter årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægten ved udlejning indgår i nettoomsætningen på faktureringsstidpunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter driftomkostninger, omkostninger til administration og tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I Resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, årets reguleringer af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme

indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn. Det er ledelsens vurdering, at der for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdisættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes som en hensat forpligtelse. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i dattervirksomheder overføres uden egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdies metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Kapital andele i associerede virksomheder og andre værdipapirer

Kapitalandele i associerede virksomheder og andre værdipapirer måles til kostpris.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til den lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnes skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt a conto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. Fastforrentede lån, som realkreditlån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Afholdte låneomkostninger ved optagelse af finansielle gældsforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under posten Finansielle omkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris

Resultatopgørelse 1. jul. 2022 - 30. jun. 2023

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Nettoomsætning		78.000	78.000
Eksterne omkostninger		-100.118	-101.029
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.800.400	12.132.130
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		0	0
Bruttoresultat		12.778.282	12.109.101
Resultat af ordinær primær drift		12.778.282	12.109.101
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver			0
Øvrige finansielle omkostninger		-86.827	-18.023
Ordinært resultat før skat		12.691.455	12.091.078
Skat af årets resultat		9.038	13.432
Årets resultat		12.700.493	12.104.510
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.800.400	
Overført resultat		-99.907	
I alt		12.700.493	12.104.510

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Investeringsejendomme		2.500.000	2.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt		2.500.000	2.500.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		145.825.222	133.024.823
Kapitalandele i associerede virksomheder		100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		145.925.222	133.124.823
Anlægsaktiver i alt		148.425.222	135.624.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.562.854	15.009.719
Tilgodehavende skat		2.700.228	9.031
Tilgodehavender i alt		19.263.082	15.018.750
Likvide beholdninger		264.700	1.335.389
Omsætningsaktiver i alt		19.527.782	16.354.139
AKTIVER I ALT		167.953.004	151.978.962

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		142.579.244	129.778.845
Overført resultat		16.552.296	16.652.203
Egenkapital i alt		159.331.540	146.631.048
Hensættelse til udskudt skat		136.180	140.580
Hensatte forpligtelser i alt		136.180	140.580
Skyldig selskabsskat		42.326	
Deposita		13.800	13.800
Langfristede gældsforpligtelser i alt		56.126	13.800
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.623.193	2.378.068
Skyldig selskabsskat		3.931.655	1.960.948
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.534.389	829.518
Periodeafgrænsningsposter		339.921	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.429.158	5.193.534
Gældsforpligtelser i alt		8.485.284	5.207.334
PASSIVER I ALT		167.953.004	151.978.962

Oplysning om omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter	Note
	1

Noter

1. Oplysning om omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter

Selskabet har ikke anvendt finansielle instrumenter

2. Oplysning om 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. Selskabet har afgivet kaution overfor datter- og associerede virksomheders bankforbindelser og kreditforeninger.

3. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Gennemsnitligt antal ansatte

2022/23

0