

# **Poul Borghus Holding ApS**

**Guldbergsgade 20, 8600 Silkeborg**

**CVR-nr. 30 82 75 97**

**Årsrapport**

**2023/24**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. oktober 2024.

---

Poul Borghus  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Poul Borghus Holding 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023/24 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 13. oktober 2024

**Direktion**

Poul Borghus

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Poul Borghus Holding ApS  
Guldbergsgade 20  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 82 75 97  
Stiftet: 14. september 2007  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

### Direktion

Poul Borghus

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af udleje af investeringsejendom samt besiddelse af kapitalandele.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 26.690 mod 11.248 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -86.192 mod -94.179 sidste år.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>26.690</b>	<b>11.248</b>
1 Personaleomkostninger	0	0
Andre finansielle indtægter	16.116	5.202
2 Øvrige finansielle omkostninger	-128.998	-78.612
<b>Resultat før skat</b>	<b>-86.192</b>	<b>-62.162</b>
Skat af årets resultat	0	-32.017
<b>Årets resultat</b>	<b>-86.192</b>	<b>-94.179</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	250.000	100.000
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Disponeret fra overført resultat	-336.192	-294.179
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-86.192</b>	<b>-94.179</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Investeringsejendomme	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>133.000</u>	<u>133.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>133.000</u>	<u>133.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.333.000</u></b>	<b><u>1.333.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
4	Andre tilgodehavender	<u>810.760</u>	<u>1.163.764</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>810.760</u>	<u>1.163.764</u>
	Likvide beholdninger	<u>135.767</u>	<u>111.736</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>946.527</u></b>	<b><u>1.275.500</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.279.527</u></b>	<b><u>2.608.500</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.096.211	1.432.403
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.221.211</u></b>	<b><u>1.657.403</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	914.859	907.640
Deposita	<u>22.000</u>	<u>22.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>936.859</u>	<u>929.640</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	16.500	0
Anden gæld	<u>104.957</u>	<u>21.457</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>121.457</u>	<u>21.457</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.058.316</u></b>	<b><u>951.097</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.279.527</u></b>	<b><u>2.608.500</u></b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2023	125.000	1.432.403	100.000	1.657.403
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-336.192	0	-336.192
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	250.000	0	250.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-250.000	0	-250.000
	<b>125.000</b>	<b>1.096.211</b>	<b>0</b>	<b>1.221.211</b>

## Noter

---

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>128.998</u>	<u>78.612</u>
	<b><u>128.998</u></b>	<b><u>78.612</u></b>
<b>3. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

<b>4. Andre tilgodehavender</b>		
Gældsbev. Tal & Tanker P/S	229.570	409.148
Gældsbev. Tal & Tanker P/S	311.190	554.616
Gældsbev. Borghus Ejendomme ApS	200.000	200.000
Tilgodehavende Borghus Design ApS	<u>70.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>810.760</u></b>	<b><u>1.163.764</u></b>

Af de samlede tilgodehavender forfalder 120 tkr. til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb.

## Noter

---

### 5. Gældsforpligtelser

	<b>Gæld i alt 30/9 2024</b>	<b>Kortfristet del af lang- fristet gæld</b>	<b>Langfristet gæld 30/9 2024</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	931.359	16.500	914.859	830.000
Deposita	22.000	0	22.000	22.000
	<b>953.359</b>	<b>16.500</b>	<b>936.859</b>	<b>852.000</b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poul Borghus Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

#### **Omkostninger vedrørende investeringsejendomme**

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

#### **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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **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 på egenkapitalen.

### Balancen

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat 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 og 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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