



Årsrapport for 2023/24

CPHII ApS

Stengårdsvej 11, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 49 85 08

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
28. februar 2025

Christian Ringsted Paulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	10
Balance 31. august	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024 for CPHII 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. 31. august 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11. februar 2025

Direktion

Christian Ringsted Paulsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i CPHII ApS

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CPHII ApS for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets investering i det associerede selskab er indregnet med et resultat på +2,6 mio. kr. i regnskabsperioden og med en værdi på 12,8 mio. kr. i selskabets balance, hvilket er mere end 80% af selskabets nettoaktiver pr. 30. august 2024. Vi har ikke fået tilstrækkelig adgang til selskabets ledelse og revisor, herunder revisors revisionsdokumentation. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om det aflagte regnskab for selskabet er retvisende. Der henvises ligeledes til regnskabets note 3.

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort 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 revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 8, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af verserende tvister, selskabet er part i. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Silkeborg, den 11. februar 2025

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jeppe Birk Laursen
Statsautoriseret Revisor
mne50633

Selskabsoplysninger

Selskabet

CPHII ApS
Stengårdsvej 11
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 40 49 85 08

Regnskabsperiode: 1. september 2023 - 31. august 2024

Stiftet: 7. maj 2019

Regnskabsår: 5. regnskabsår

Hjemsted: Silkeborg

Direktion

Christian Ringsted Paulsen, direktør

Revisor

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvet 7, 1.
8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har brugt betydelige finansielle ressourcer vedrørende en verserende tvist selskabet er part i. Medgåede omkostninger er indregnet i resultat, som er betydeligt negativt påvirket heraf.

Ledelsen og revisor i det associerede selskab har ikke fremlagt fornøden dokumentation omkring selskabets forhold. Det er ledelsens vurdering, at det aflagte regnskab for det associerede selskab indeholder flere fejl. Disse fejl forventes at øge selskabets værdi. Der er i nærværende regnskab taget udgangspunkt i det aflagte regnskab for det associerede selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på kr. 1.472.727, og selskabets balance pr. 31. august 2024 udviser en egenkapital på kr. 14.327.733.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er efter statusdagen blev stævnet i en erstatningssag omkring handelssværdi af aktier foretaget i 2022. Den anlagte sag forventes ikke at påvirke selskabets økonomiske stiling, jf. note 8. Der er efter regnskabsårets afslutning herudover ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CPHII ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Selskabet fungerer som holdingselskab og henregner intet under omsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
		kr.	kr.
Bruttotab		-869.752	-34.298
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-225.458	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.570.656	5.313.965
Finansielle omkostninger		-2.719	-7.476
Resultat før skat		1.472.727	5.272.191
Skat af årets resultat	1	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>1.472.727</u>	<u>5.272.191</u>
Foreslået udbytte		135.000	122.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-634.971	4.713.965
Overført resultat		<u>1.972.698</u>	<u>436.226</u>
		<u>1.472.727</u>	<u>5.272.191</u>

Balance 31. august

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>12.570.656</u>	<u>13.225.627</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.570.656</u>	<u>13.225.627</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.570.656</u>	<u>13.225.627</u>
Likvide beholdninger		<u>2.255.460</u>	<u>3.513</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.255.460</u>	<u>3.513</u>
Aktiver i alt		<u>14.826.116</u>	<u>13.229.140</u>

Balance 31. august

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.070.656	12.705.627
Overført resultat		2.082.077	109.379
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>135.000</u>	<u>122.000</u>
Egenkapital		<u>14.327.733</u>	<u>12.977.006</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	194.794	194.794
Leverandører af varer og tjenesteydelser		139.875	57.048
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		163.620	0
Anden gæld		<u>94</u>	<u>292</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>498.383</u>	<u>252.134</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>498.383</u>	<u>252.134</u>
Passiver i alt		<u>14.826.116</u>	<u>13.229.140</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. september 2023	40.000	12.705.627	109.379	122.000	12.977.006
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Årets resultat	0	-634.971	1.972.698	135.000	1.472.727
Egenkapital 31. august 2024	40.000	12.070.656	2.082.077	135.000	14.327.733

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. september 2022	40.000	7.991.662	-326.847	0	7.704.815
Årets resultat	0	4.713.965	436.226	122.000	5.272.191
Egenkapital 31. august 2023	40.000	12.705.627	109.379	122.000	12.977.006

Noter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	364.801	1.159.882
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-515.830	-1.169.067
Ikke aktiveret udskudt skat	151.000	9.000
Afrunding	29	185
	0	0
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	40.000	0
Kostpris 31. august 2024	40.000	0
Årets resultat	-40.000	0
Værdireguleringer 31. august 2024	-40.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2024	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabska		Egenkapital	Årets resultat
		pital	Ejerandel		
Dansk Support & Udvikling ApS	Silkeborg	40.000	100%	40.000	0

Noter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. september 2023	520.000	520.000
Afgang i årets løb	-20.000	0
Kostpris 31. august 2024	500.000	520.000
Værdireguleringer 1. september 2023	12.705.627	7.991.662
Årets afgang	20.000	0
Årets resultat	2.570.656	5.313.965
Udbytte modtaget	-3.225.627	-600.000
Værdireguleringer 31. august 2024	12.070.656	12.705.627
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2024	12.570.656	13.225.627

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Erhverv & Bolig Byg A/S	Randers	50%	25.141.312	5.141.312

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. september 2023	Gæld 31. august 2024	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	194.794	194.794	194.794	0
	194.794	194.794	194.794	0

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed om værdien af kapitalandelen, jf. note 3, idet ledelsen ikke har kunnet tilvejebringe fornøden information til revisors revision af denne. Det er dog forventningen, at værdien af kapitalandelen mindst svarer til en indregnede værdi.

Noter

6 Efterfølgende begivenheder

Selskabet er efter statusdagen blevet stævnet ift. en anlagt erstatningssag af kurator i C. Paulsen Holding ApS vedrørende handelssummen ved selskabets køb af aktier i Erhverv og Bolig Byg A/S i efteråret 2022.

7 Eventualaktiver

Skatteværdien af ikke aktiveret skattemæssigt underskud udgør 208 tkr.

Selskabet har løbende udgiftsført omkostninger relateret til verserende tvister. Ledelsen forventer, at en andel af disse omkostninger vil blive inddækket. Da hverken det forventede beløb eller tidspunktet for en eventuel inddækning kan opgøres pålideligt, er beløbet alene medtaget under eventualaktiver.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Jf. note 6 er selskabet stævnet i en erstatningssag af konkursboet efter C. Paulsen Holding ApS for et beløb stort 13.171 t.kr., vedrørende værdien i en aktieoverdragelse gennemført i 2022. Det er ledelsens og advokats vurdering, at den anlagte sag er grundløs, hvorfor der ikke er foretaget indregning herfor.

Selskabet er tillige part i en tvist med part som søger erstatning mv. med et beløb stort 880 t.kr. Det er ledelsens og advokat's vurdering at den anlagte sag savner substans og i øvrigt er grundløs. Der er ikke foretaget indregning herfor.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Christian Ringsted Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Ringsted Paulsen

Direktør

ID: 4c032f40-609f-44c7-81dd-99ad7301a641

Tidspunkt for underskrift: 28-02-2025 kl.: 23:05:57

Underskrevet med MitID



Christian Ringsted Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Ringsted Paulsen

Dirigent

ID: 4c032f40-609f-44c7-81dd-99ad7301a641

Tidspunkt for underskrift: 28-02-2025 kl.: 23:05:57

Underskrevet med MitID



Jeppes Birk Laursen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jeppes Birk Laursen

Revisor

ID: c605b230-862c-4790-85fb-05dbb088c695

Tidspunkt for underskrift: 01-03-2025 kl.: 08:03:00

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: babbaKXUmR252381980

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.