

PC & C Holding I ApS

Øverødvej 66A, 2840 Holte
CVR-nr. 13 64 33 34

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.16

Torben Wind
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 12
Noter	13 - 16

Selskabet

PC & C Holding I ApS
Øverødvej 66A
2840 Holte
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 13 64 33 34

Direktion

Torben Wind

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

PC & C Holding III ApS, Rudersdal
Torben Wind ApS, Rudersdal
GB4TW Holding ApS, Allerød

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for PC & C Holding I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 20. november 2016

Direktionen

Torben Wind

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i PC & C Holding I ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PC & C Holding I ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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 selskabet, 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 20. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Pia Axelsen
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger	-28.008	-22.250
Bruttotab	-28.008	-22.250
2 Indtægter af kapitalandele	-49.369.381	9.456.731
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-1.028.910	517.536
3 Andre finansielle indtægter	8.296.447	8.816.294
4 Andre finansielle omkostninger	-11.029.734	-11.677.074
Resultat før skat	-53.159.586	7.091.237
5 Skat af årets resultat	703.748	727.347
Årets resultat	-52.455.838	7.818.584

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-52.455.838	7.818.584
I alt	-52.455.838	7.818.584

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	416.056.603	463.425.984
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.190.673	4.172.125
Finansielle anlægsaktiver i alt		419.247.276	467.598.109
Anlægsaktiver i alt		419.247.276	467.598.109
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	387.899.336	400.700.990
	Udskudt skatteaktiv	722.708	18.960
	Tilgodehavende selskabsskat	1.066.387	4.963.639
7	Tilgodehavender i alt	389.688.431	405.683.589
Omsætningsaktiver i alt		389.688.431	405.683.589
Aktiver i alt		808.935.707	873.281.698

PASSIVER

	Selskabskapital	531.463	531.463
	Overført resultat	263.165.702	315.621.540
8	Egenkapital i alt	263.697.165	316.153.003
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.462	6.944
	Anden gæld	545.222.080	557.121.751
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		545.238.542	557.128.695
Gældsforpligtelser i alt		545.238.542	557.128.695
Passiver i alt		808.935.707	873.281.698

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab for de tilknyttede og associerede selskaber.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

2. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-49.369.381	9.657.615
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-200.884
I alt	-49.369.381	9.456.731

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.858.887	8.595.895
Øvrige finansielle indtægter	437.560	220.399
I alt	8.296.447	8.816.294

4. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	11.029.734	11.677.074
I alt	11.029.734	11.677.074

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

5. Skatter

Årets aktuelle skat	0	-708.387
Årets udskudte skat	-703.748	-18.960
I alt	-703.748	-727.347

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	642.240.591	641.313.925
Tilgang i året	2.000.000	926.666
Kostpris pr. 30.06.16	644.240.591	642.240.591
Opskrivninger pr. 30.06.15	-178.814.607	-188.472.224
Årets resultat	-49.369.381	9.657.617
Opskrivninger pr. 30.06.16	-228.183.988	-178.814.607
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	416.056.603	463.425.984

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
PC & C Holding III ApS, Rudersdal	100%
Torben Wind ApS, Rudersdal	100%
GB4TW Holding ApS, Allerød	100%

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

7. Tilgodehavender

Tilgodehavender til forfald senere end 1 år	387.899.336	400.700.990
---	-------------	-------------

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
-------------	-----------------	-------------------

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	531.463	307.802.956
Forslag til resultatdisponering	0	7.818.584
Saldo pr. 30.06.15	531.463	315.621.540

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	531.463	315.621.540
Forslag til resultatdisponering	0	-52.455.838
Saldo pr. 30.06.16	531.463	263.165.702

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet finansieringstilsagn overfor PC & C Holding III ApS og Torben Wind ApS. Der er pr. 30.06.16 udlånt t.DKK 387.899.

10. Sikkerhedsstillelser

Ingen.