

PGF Formueforvaltning A/S

Gl. Frederiksborgvej 79

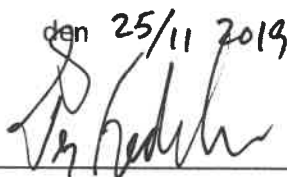
3450 Allerød

CVR-nr. 13 95 96 09

Årsrapport for 2018/19

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 25/11 2019


Per Frederiksen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 3

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 5-8

Resultatopgørelse 1. juli – 30. juni 9

Resultatopgørelse noter 10

Balance pr. 30. juni 11-12

Noter til årsrapporten 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019 for PGF Formueforvaltning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 25/11 2019

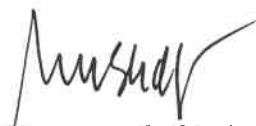
Direktion



Per Frederiksen

Direktør

Bestyrelse



Hans Henrik Skjødt



Per Frederiksen



Klaus Frederiksen

Selskabsoplysninger

Selskabet

PGF Formueforvaltning A/S

Gl. Frederiksborgvej 79

3450 Allerød

CVR-nr.: 13 95 96 09

Regnskabsperiode: 1. juli – 30. juni

Hjemsted: Allerød

Bestyrelse

Hans Henrik Skjødt, formand

Per Frederiksen

Klaus Frederiksen

Direktion

Per Frederiksen, direktør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 262.022, og selskabets balance pr. 30 juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 5.674.565.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PGF Formueforvaltning A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2019.

- Årets resultat er uændret.

- Balancesummen er uændret.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 til/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- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til en dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

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 og for betalte aconto skatter.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låne optagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevne.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018-19</u>	<u>2017-18</u>
		kr.	kr.
Bruttotab		-16.783	-79.825
Personaleomkostninger	1	-	27.140
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-16.783	-52.685
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-	-15.000
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-16.783	-67.685
Resultat før finansielle poster		-16.783	-67.685
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		58.018	76.290
Finansielle indtægter	2	293.670	106.645
Finansielle omkostninger	3	-15.899	-66.289
Resultat før skat		319.006	48.961
Skat af årets resultat	4	56.984	6.012
Årets resultat		262.022	54.973
Foreslået udbytte		2.000.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte		-	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		58.018	76.290
Overført resultat		-1.795.996	-1.721.317
		<u>262.022</u>	<u>54.973</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018-19</u>	<u>2017-18</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		-	-
Materielle anlægsaktiver		-	-
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.857.288	1.799.270
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		340.023	327.802
Finansielle anlægsaktiver		2.197.311	2.127.072
Anlægsaktiver i alt		2.197.311	2.127.072
Andre tilgodehavender		76.183	57.357
Udskudt skatteaktiv		4.266	10.296
Tilgodehavender		80.449	67.653
Værdipapirer		2.971.525	4.668.394
Værdipapirer		2.971.525	4.668.394
Likvide beholdninger		653.665	162.362
Omsætningsaktiver i alt		3.705.639	4.898.409
Aktiver i alt		5.902.950	7.025.481

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018-19</u>	<u>2017-18</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.232.287	1.049.269
Overført resultat		1.962.278	3.619.807
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital		5.694.565	6.169.076
Gæld til tilknyttede virksomheder		147.286	794.932
Selskabsskat		56.984	3.248
Anden gæld		<u>4.115</u>	<u>58.225</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>208.385</u>	<u>856.405</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>208.385</u>	<u>856.405</u>
Passiver i alt		5.902.950	7.025.481
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>Note</u>	<u>2018-19</u>	<u>2017-18</u>
		kr.	kr.
1 Personaleomkostninger			
Lønninger			
Andre omkostninger til social sikring		-	-
Tilbageført feriehensættelse		-	-
		-	27.140
		-	27.140
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere		<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder			
Andre finansielle indtægter		6.556	6.318
		287.114	100.327
		<u>293.670</u>	<u>106.645</u>
3 Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder			
Andre finansielle omkostninger		15.899	15.385
		-	50.904
		<u>15.899</u>	<u>66.289</u>
4 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat			
Årets udskudte skat regulering		-	-
		56.984	6.012
		<u>56.984</u>	<u>6.012</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
PGF Domicil	Allerød	100%	536.804	37.617
PGF 1997 A/S	Allerød	100%	1.320.484	20.401

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne PGF 1997, cvr nr. 20 01 55 35 og PGF Domicil ApS cvr nr. 27 07 93 18.

For selvangivelser for indkomståret 2018 (regnskabsår 1. juli 2018 - 30. juni 2019) og senere hæfter de sambeskattede selskaber solidarisk for selskabskat.

Selskabet hæfter for gæld i datterselskabet PGF Domicil ApS kr. 1.200.000.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er beholdning af børsnoterede værdipapirer i alt 2,972 mio.kr. deponeret i Nykredit Bank.