

**PGF Formueforvaltning A/S**

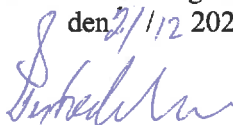
**Gl. Frederiksborgvej 79  
3450 Allerød**

**CVR-nr 13 95 96 09**

**ÅRSRAPPORT  
2019/20**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 21/12 2020



---

Dirigent (Underskrift)



---

Dirigent (Blok bogstaver)

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
------------------------	---

### Virksomhedsoplysninger mv.

Selskabsoplysninger.....	4
--------------------------	---

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

### Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse.....	9
------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for PGF Formueforvaltning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 30. november 2020

### **Direktion**

Per Frederiksen  
Direktør

### **Bestyrelse**

Hans Henrik Skjødt  
Formand

Klaus Frederiksen

Per Frederiksen

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	PGF Formueforvaltning A/S Gl. Frederiksborgvej 79 3450 Allerød
	CVR-nr: 13 95 96 09 Hjemsted: Allerød Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Hans Henrik Skjødt, formand Klaus Frederiksen Per Frederiksen
<b>Direktion</b>	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 selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 223.894, og selskabets balance pr. 30 juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 3.918.459.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for PGF Formueforvaltning A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2019/20 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 2020.

- 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

#### Bruttofortjeneste

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 acontoskatteordningen 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.

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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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 acontoskatter.

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 låneoptagelse 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 nettorealiseringsværdi.



## Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>10.000</b>	<b>-16.783</b>
1 Personaleomkostninger.....	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>10.000</b>	<b>-16.783</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	51.670	58.018
2 Andre finansielle indtægter.....	210.800	293.670
3 Andre finansielle omkostninger.....	0	-15.899
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>272.470</b>	<b>319.006</b>
4 Skat af årets resultat .....	-48.576	-56.984
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>223.894</b>	<b>262.022</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	110.600	2.000.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	51.667	58.018
Overført resultat.....	61.627	-1.795.996
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>223.894</b>	<b>262.022</b>

**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2020 kr.	2019 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1.908.955	1.857.288
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	2.111.897	340.023
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>4.020.852</b>	<b>2.197.311</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>4.020.852</b>	<b>2.197.311</b>
Andre tilgodehavender.....	1.973.073	76.183
Udskudt skatteaktiv.....	0	4.266
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>1.973.073</b>	<b>80.449</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	459.458	2.971.525
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>	<b>459.458</b>	<b>2.971.525</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>152.000</b>	<b>653.665</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.584.531</b>	<b>3.705.639</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>6.605.383</b>	<b>5.902.950</b>

**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital .....	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	1.283.954	1.232.287
Overført resultat .....	2.023.905	1.962.278
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	110.600	2.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3.918.459</b>	<b>5.694.565</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	2.632.504	147.286
Selskabsskat .....	48.576	56.984
Anden gæld.....	5.844	4.115
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2.686.924</b>	<b>208.385</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE (KORT- OG LANGFRISTET) .....</b>	<b>2.686.924</b>	<b>208.385</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>6.605.383</b>	<b>5.902.950</b>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	1	1
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter.....	210.800	287.114
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	6.556
	<u>210.800</u>	<u>293.670</u>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger i tilknyttede virksomheder.....	0	15.899
	<u>0</u>	<u>15.899</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat.....	48.576	0
Regulering af udskudt skat .....	0	56.984
	<u>48.576</u>	<u>56.984</u>

## Noter

	2020 kr.	2019 kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2019.....	1.908.955	1.857.288
<b>Kostpris 30. juni 2020 .....</b>	<b>1.908.955</b>	<b>1.857.288</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....</b>	<b>1.908.955</b>	<b>1.857.288</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PGF Domicil	Allerød	100%	567.750	30.946
PGF 1997 A/S	Allerød	100%	1.341.205	20.721

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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 fra indkomståret 2013 og senere hæfter de sambeskattede selskaber solidarisk for selskabsskat.

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

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i virksomheden.