

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

PILGREN HOLDING APS

DRONNINGHOLMSVEJ 14

2840 HOLTE

CVR-nr. 14 31 52 84

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 21 / 11 2016



MADS PILGREN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11-12
Noter	13-14

Selskab

Pilgren Holding ApS
Dronningholmsvej 14
2840 Holte

CVR-nummer 14 31 52 84

27. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Mads Pilgren

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan, revisor, Cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Pilgren Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -11.335, der betragtes som værende tilfredsstillende, under hensyntagen til de underliggende investeringers resultater.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pilgren Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

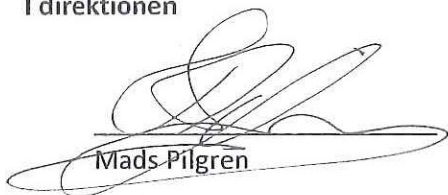
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 21. oktober 2016

I direktionen



Mads Pilgren

Til kapitalejeren i Pilgren Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pilgren Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

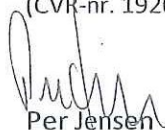
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 21. oktober 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat, fortsat

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Pilgren Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække måles til balancedagens dagsværdi.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Note		2015/16	2014/15
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-11.259.249	-31.069.309
	Andre driftsindtægter	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-63.308	-30.698
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-11.322.557	-31.100.007
2	Andre finansielle indtægter	0	14.836
	Øvrige finansielle omkostninger	-28.057	-779
	RESULTAT FØR SKAT	-11.350.614	-31.085.950
4	Skat af årets resultat	15.834	3.655
	ÅRETS RESULTAT	-11.334.780	-31.082.295

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-11.435.980	-31.182.095
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
ÅRETS RESULTAT	-11.334.780	-31.082.295

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	388.635.371	400.694.620
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	388.635.371	400.694.620
ANLÆGSAKTIVER	388.635.371	400.694.620
4 Tilgodehavende selskabsskat	1.703.100	2.328.169
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	38.924	0
4 Udskudte skatteaktiver	16.906	1.072
TILGODEHAVENDER	1.758.930	2.329.241
LIKVIDE BEHOLDNINGER	105	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.759.035	2.329.241
AKTIVER I ALT	390.394.406	403.023.861

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	388.439.748	399.875.728
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
EGENKAPITAL	389.790.948	401.225.528
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.876	51.876
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.351.582	849.111
Skyldig sambeskatningsbidrag	0	897.346
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	1.403.458	1.798.333
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.403.458	1.798.333
PASSIVER I ALT	391.194.406	403.023.861

6 Eventualforpligtelser

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
Tilknyttede virksomheder:				
Pilgren ApS, Holte		100%	-11.259.249	389.435.371
I ALT			-11.259.249	389.435.371
2 Andre finansielle indtægter			2015/16	2014/15
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder			0	14.836
Øvrige finansielle indtægter			0	0
I ALT			0	14.836
3 Øvrige finansielle omkostninger			2015/16	2014/15
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder			8.666	0
Finansielle omkostninger i øvrigt			19.391	779
I ALT			28.057	779
4 Selskabsskat og udskudt skat			Ifølge resultatopgørelsen	2014/15
	Selskabsskat	Udskudt skat		
Skyldig pr. 1/7 2015	-2.328.169	-1.072	0	0
Refusion, sambeskatning	0	0	0	0
Betalt, selskabsskat	1.923.995			
Betalt acontoskat, 2016	-1.298.926			
Skat af årets resultat	0	-15.834	-15.834	-3.655
SKYLDIG PR. 30/6 2016	-1.703.100	-16.906		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-15.834	-3.655

5 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 1. juli 2015	1.250.000	1.250.000
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	1.250.000	1.250.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	0	0
Årets nettoopskrivning	0	0
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	0	0
Overført resultat pr. 1/7 2015	399.875.728	431.057.823
Overført af årets resultat	-11.435.980	-31.182.095
Overført resultat pr. 30/6 2016	388.439.748	399.875.728
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	99.800	15.000.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-15.000.000
Forslag til udbytte	101.200	99.800
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	101.200	99.800
Egenkapital pr. 30/6 2016	389.790.948	401.225.528

Anpartskapitalen består af 1.212.500 stk. A-anparter á kr. 1.000 og 37.500 stk. B-anparter á kr. 1.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet kautioner for koncernforbundet selskabers engagement med Nordea. Kautionsforpligtelsen kan maksimalt udgøre kr. 121.565.000.