

P.G. Invest ApS

Hellevej 12

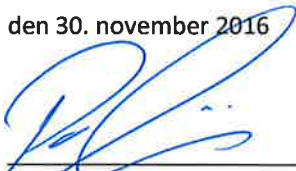
2680 Solrød Strand

CVR-nummer 17 76 02 38

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2016



Peter Gjørup

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

P.G. Invest ApS
Hellevej 12
2680 Solrød Strand

Hjemstedskommune: Solrød
CVR-nummer: 17 76 02 38
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

Peter Gjørup

Revisor

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
4000 Roskilde

Kontaktpersoner:

Palle Sundstrøm
Finn Christensen

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for P.G. Invest 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, 25. november 2016

Direktionen:



Peter Gjørup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P.G. Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.G. Invest 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, at 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 vurderingen 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Roskilde, 25. november 2016

Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Palle Sundstrøm

Partner, Statsautoriseret revisor



Finn Christensen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været finansierings- og investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året indgået i ændring af selskabsstrukturen, og har i den forbindelse udloddet a conto udbytte samt fået P.G. Family Holding ApS som ene-ejer.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er væsentligt påvirket af resultatandelen af den associerede virksomhed, ODIN DK Holding A/S (tidligere TOP-TOY Holding A/S), med DKK 436.553.050.

Årets resultat efter skat udgør DKK 434.826.756.

Balancesummen udgør pr. 30. juni 2016 DKK 876.842.267.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 DKK 476.566.009.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ingen ændringer til indregning og måling.

Førtidsimplementeringen har medført denne ændring:

Noteoplysninger i § 72 om associerede virksomheder er udeladt.

Udover ovenstående er der ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til anskaffelsessum, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab af andre værdipapirer og kapitalandele er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående pengeinstitut.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

Anvendt regnskabspraksis

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttofortjeneste	-753.191	-135
1	Personaleomkostninger	-145.856	0
	Resultat før finansielle poster	-899.047	-135
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	436.553.050	30.431
	Finansielle indtægter	2.197.021	6.960
	Finansielle omkostninger	-3.020.115	-387
	Resultat før skat	434.830.909	36.868
2	Skat af årets resultat	-4.153	-1.514
	Årets resultat	434.826.756	35.354
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbetalt acontoudbytte	400.000.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-43.970.887	-16.738
	Overført resultat	78.797.643	52.091
	Resultatdisponering i alt	434.826.756	35.354

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	316.481.955	359.950
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.223.340	0
	Finansielle anlægsaktiver	346.705.295	359.950
	Anlægsaktiver i alt	346.705.295	359.950
	Tilgodehavende skat	362.771	0
	Andre tilgodehavender	7.000.000	7.010
	Tilgodehavender	7.362.771	7.010
	Andre værdipapirer og kapitalandele	63.905.682	62.398
	Værdipapirer og kapitalandele	63.905.682	62.398
	Likvide beholdninger	458.868.519	17.216
	Omsætningsaktiver i alt	530.136.972	86.623
	Aktiver i alt	876.842.267	446.573

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
3	Virksomhedskapital	200.000	200
4	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	315.499.223	363.081
5	Overført resultat	160.866.786	82.069
6	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	476.566.009	445.350
	Selskabsskat	0	1.145
	Langfristede gældsforpligtelser	0	1.145
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	270.418	64
	Selskabsskat	0	14
	Anden gæld	400.005.840	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	400.276.258	78
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	400.276.258	1.223
	Passiver i alt	876.842.267	446.573
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	143.612	0
	Andre omkostninger til social sikring	2.244	0
	Personaleomkostninger i alt	145.856	0
2	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	0	1.513
	Ikke fradragsberettiget udenlandsk udbytteskat	4.153	1
	Skat af årets resultat i alt	4.153	1.514
3	Virksomhedskapital		
	Virksomhedskapital, primo	200.000	200
	Virksomhedskapital i alt	200.000	200
	Virksomhedskapitalen er sammensat af 1 A1-anpart af DKK 1.000 (200 stemmer), 19 A2-anparter af DKK 1.000 (0 stemmer) og 180 B-anparter af DKK 1.000 (1 stemmer pr. anpart). I regnskabsåret 2014/2015 er der sket ændringer i anparternes klasser og stemmer.		
4	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
	Årets henlæggelse til reserve primo	363.080.653	375.705
	Årets henlæggelse til reserve egenkapitalbevægelser	-3.610.543	4.114
	Årets henlæggelse til reserve	-43.970.887	-16.738
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	315.499.223	363.081
5	Overført resultat		
	Overført resultat, primo	82.069.143	29.978
	Årets overførte resultat	78.797.643	52.091
	Overført resultat i alt	160.866.786	82.069
6	Foreslået udbytte		
	Foreslået udbytte, primo	0	14.000
	Aconto udbytte	400.000.000	0
	Udbetaling af udbytte	-400.000.000	-14.000
	Foreslået udbytte i alt	0	0

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

7 Eventualforpligtelser

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.