

Peer Funk Holding ApS
Merkurvej 27B, 6000 Kolding

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 21 57 03 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. januar 2017.

Peer Funk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Peer Funk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Der træffes på generalforsamlingen den 17. januar 2017 beslutning om, at årsregnskabet for 2016/17 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. januar 2017

Direktion

Peer Funk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Peer Funk Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Peer Funk Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Kolding, den 17. januar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Peer Funk Holding ApS

Merkurvej 27B

6000 Kolding

Telefon: 75 50 63 60

Telefax: 75 50 63 19

CVR-nr.: 21 57 03 97

Stiftet: 28. februar 1999

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Direktion

Peer Funk

Revision

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jupitervej 4

6000 Kolding

Dattervirksomheder

DST-CHEMICALS A/S, Kolding

DST-CHEMICALS India Pvt. Ltd., Indien

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Peer Funk Holding ApS's aktiviteter består i at eje aktier i DST-CHEMICALS A/S og DST-CHEMICALS India Pvt. Ltd.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peer Funk Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Selskabet anvender for indeværende år de nye størrelsesgrænser i Årsregnskabslovens § 7, stk. 2. Ændringen medfører, at årsrapporten for indeværende år aflægges for en klasse B-virksomhed og, at der for koncernen ikke aflægges koncernregnskab. Den ændrede praksis har ingen betydning for selskabets resultat, balancesum samt egenkapital.

Indregning af fejl vedrørende tidligere år i henhold til Årsregnskabslovens § 52, stk. 2.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl vedrørende tidligere år

Efter aflæggelse af årsrapporten for 2014/15 for dattervirksomhed er der konstateret manglende indregning af kompensation for manglende indtjening til en udenlandsk tidligere distributør. Som følge heraf er der udgiftsført for lidt i tidligere årsrapporter.

Korrektionen af fejlen i dattervirksomheden er indregnet direkte på egenkapitalen i 2013/14, og der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2014/15. Egenkapitalen primo 2014/15 er som følge af korrektionen reduceret med t.kr. 1.101, og årets resultat efter skat i 2014/15 er forøget med t.kr. 118.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Peer Funk Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-10.275	-7.650
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.319.193	3.578.784
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	17.119
Andre finansielle indtægter	258.745	206.195
Andre finansielle omkostninger	-927.594	0
Resultat før skat	1.640.069	3.794.448
1 Skat af årets resultat	-50.416	-47.705
Årets resultat	1.589.653	3.746.743
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-176.116	1.437.742
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
Overføres til overført resultat	1.664.569	2.209.001
Disponeret i alt	1.589.653	3.746.743

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.184.241	5.340.155
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.605.556</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.789.797</u>	<u>5.340.155</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.789.797</u>	<u>5.340.155</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.981.606	2.969.909
	Andre tilgodehavender	<u>10.442.291</u>	<u>14.762.111</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>16.423.897</u>	<u>17.732.020</u>
	Likvide beholdninger	<u>506.508</u>	<u>94.850</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.930.405</u>	<u>17.826.870</u>
	Aktiver i alt	<u>24.720.202</u>	<u>23.167.025</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.318.695	3.494.811
6	Overført resultat	18.815.388	17.175.862
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
	Egenkapital i alt	<u>22.360.283</u>	<u>20.895.673</u>
Gældsforpligtelser			
8	Selskabsskat	2.297.378	1.703.212
	Anden gæld	62.541	568.140
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.359.919</u>	<u>2.271.352</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.359.919</u>	<u>2.271.352</u>
	Passiver i alt	<u>24.720.202</u>	<u>23.167.025</u>
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Noter

	2015/16	2014/15		
1. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	50.416	47.705		
	50.416	47.705		
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	13.375.546	13.483.388		
Tilgang i årets løb	0	210.000		
Afgang i årets løb	-11.510.000	-317.842		
Kostpris ultimo	1.865.546	13.375.546		
Nedskrivninger primo	-8.035.391	-8.411.796		
Årets resultat	3.437.686	2.552.279		
Årets tilbageførsler på afgang	10.493.942	-155.653		
Udbytte	-2.552.500	-1.022.034		
Omregning til valutakurs	-25.042	-15.293		
Regulering fejl tidligere år	0	-982.894		
Opskrivninger ultimo	3.318.695	-8.035.391		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.184.241	5.340.155		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Peer Funk Holding ApS
DST-CHEMICALS A/S, Kolding	51,05 %	10.107.752	3.432.722	5.160.007
DST-CHEMICALS India Pvt. Ltd., Indien	2,4 %	1.207.048	4.964	24.234
		11.314.800	3.437.686	5.184.241
3. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb			2.605.556	0
Kostpris ultimo			2.605.556	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.605.556	0

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	3.494.811	2.057.069
Resultatandel	-176.116	1.437.742
	<u>3.318.695</u>	<u>3.494.811</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	17.175.862	16.083.483
Årets overførte overskud eller underskud	1.664.569	2.209.001
Kursreguleringer i dattervirksomhed	-25.043	-15.293
Regulering fejl tidligere år dattervirksomhed	0	-1.101.329
	<u>18.815.388</u>	<u>17.175.862</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	100.000	200.000
Udloddet udbytte	-100.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
	<u>101.200</u>	<u>100.000</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	1.703.212	1.921.805
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-1.122.744	-1.000.289
Regulering af tidligere års skat dattervirksomheder'	<u>0</u>	<u>-543.206</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	580.468	378.310
Beregnet selskabsskat for indeværende år	50.416	47.705
Overført fra sambeskattede dattervirksomheder	1.916.494	1.515.197
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-250.000</u>	<u>-238.000</u>
	<u>2.297.378</u>	<u>1.703.212</u>

9. Eventualposter
Eventualforpligtelser
Operationel leasing

I dattervirksomhed er indgået leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 1.290. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 54 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.625.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 2.297. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 0.

10. Nærtstående parter
Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Peer Funk, Fjordvej 98, 6000 Kolding