



Piaster Revisorerne  
vi giver bedre råd

# Paltoft Holding ApS

CVR-nr. 26 11 64 73

Gammel Kongevej 178  
1850 Frederiksberg

## Årsrapport 2015/16

(regnskabsperiode 1. oktober 2015 - 30. september 2016)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære  
generalforsamling den 8. februar 2017

---

Henrik Paltoft  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Paltoft Holding 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 8. februar 2017

I direktionen:

---

Henrik Paltoft

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Paltoft Holding ApS*

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paltoft Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

## **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.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Birkerød, den 8. februar 2017

**Piaster Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 25 16 00 37**

Steen Dahl Andersen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Paltoft Holding ApS Gammel Kongevej 178 1850 Frederiksberg
	CVR-nr.: 26 11 64 73
	Stiftet: 1. maj 2001
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. oktober - 31. september
<b>Direktion</b>	Henrik Paltoft
<b>Revisor</b>	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød
<b>Pengeinstitut</b>	Arbejdernes Landsbank Banegårdsvej 2600 Glostrup

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets primære aktiviteter er at eje kapitalandele samt finansiering.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet tidligere datterselskab CCGD ApS har i indeværende år opnået kapitaltilførsel fra eksterne investorer, hvorfor selskabet på balancedagen er en associeret virksomhed, hvori ejerskabet udgør 29,95%.

Årets resultat skal ses i lyset af at CCGD ApS omkostningsfører alle udviklingsomkostninger, mens finansieringen af selskabet medfører opskrivning af værdien af CCGD ApS over egenkapitalen, hvorved årets resultat påvirkes negativt. Finansieringen af CCGD ApS har dog medført, at værdien af selskabet opgjort til indre værdi har medført en positiv regulering af egenkapitalen.

Årets resultat er som forventet og anses for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>348.570</b>	<b>-39.100</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		382.675	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-854.630	-653.273
Finansielle indtægter		6.456	72.794
Finansielle omkostninger		-1.910	-16.840
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-118.839</b>	<b>-636.419</b>
Skat af årets resultat	1	-77.451	-3.207
<b>Årets resultat</b>		<b>-196.290</b>	<b>-639.626</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-1.492.633	-690.226
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.244.643	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-196.290</b>	<b>-639.626</b>



## Balance pr. 30. september

### Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.232.675	500.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.240.412	504.566
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>2.473.087</b>	<b>1.004.566</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.473.087</b>	<b>1.004.566</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	9.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.063	515.150
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.059	4.491
Tilgodehavende selskabsskat		0	75.652
Andre tilgodehavender		280.363	159.642
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>320.485</b>	<b>764.310</b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>22.331</b>	<b>17.549</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>188.826</b>	<b>89.628</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>531.642</b>	<b>871.487</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.004.729</b>	<b>1.876.053</b>

## Balance pr. 30. september

### Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.244.643	0
Overført resultat		1.248.434	1.150.591
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.600
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2.669.777</b>	<b>1.326.191</b>
Anden gæld		100.000	150.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>100.000</b>	<b>150.000</b>
Kortfristet gæld til banker		0	299.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.310	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.215	0
Selskabsskat		77.442	0
Anden gæld		89.985	100.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>234.952</b>	<b>399.862</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>334.952</b>	<b>549.862</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.004.729</b>	<b>1.876.053</b>

## Noter

	2015/16	2014/15		
<b>1 Skat af årets resultat</b>				
Skat af ordinært resultat	77.442	3.207		
Regulering skat, tidligere år	9	0		
	<b>77.451</b>	<b>3.207</b>		
<b>2 Finansielle anlægsaktiver</b>				
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>				
Kostpris 1. oktober	863.458	141.925		
Årets tilgang	350.000	769.708		
Årets afgang	0	-48.175		
Kostpris 30. september	1.213.458	863.458		
Værdireguleringer 1. oktober	-363.458	-141.925		
Regulering vedrørende årets tilgang	0	-269.708		
Årets resultatandele	382.675	0		
Regulering af årets afgang	0	48.175		
Udbytte til moderselskabet	0	0		
Værdireguleringer 30. september	19.217	-363.458		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.232.675</b>	<b>500.000</b>		
<b>Informationer, jf. seneste årsregnskab</b>				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Hepal 1 ApS Frederiksberg CVR-nr. 31 93 63 22	100%	125.000	42.938	288.161
Negativ kapital ej afsat, primo			-104.777	
Caramba Holding ApS Frederiksberg CVR-nr. 33 59 50 69	100%	294.000	727.470	1.151.865
Forskel i regnskabspraksis			-282.956	-207.351
			<b>382.675</b>	<b>1.232.675</b>

## Noter

	2015/16	2014/15		
<b>Finansielle anlægsaktiver (fortsat)</b>				
<i>Kapitalandele i associerede virksomheder</i>				
Kostpris	439.519	519.708		
Årets tilgang	0	448.175		
Årets afgang	0	-528.364		
Kostpris	<u>439.519</u>	<u>439.519</u>		
Værdireguleringer	65.047	-269.708		
Regulering vedrørende årets tilgang	0	-48.175		
Årets resultatandele	-854.630	-661.929		
Egenkapitalposter i kapitalinteresse	1.590.476	766.495		
Regulering vedrørende årets afgang	0	278.364		
Udbytte til moderselskabet	0	0		
Værdireguleringer	<u>800.893</u>	<u>65.047</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>1.240.412</u></b>	<b><u>504.566</u></b>		
<b>Informationer, jf. seneste årsregnskab</b>				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
CCGD ApS Frederiksberg CVR-nr. 33 59 19 26	29,95%	80.000	-2.853.524	4.141.609

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober	125.000	125.000
Anpartskapital 30. september	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. oktober	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	1.244.643	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. september	1.244.643	0
Overført resultat 1. oktober	1.150.591	1.074.322
Egenkapitalposter i kapitalinteresser	1.590.476	766.495
Forslag til årets resultatfordeling	-1.492.633	-690.226
Overført resultat 30. september	1.248.434	1.150.591
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. oktober	50.600	250.000
Udbetalt udbytte	-50.600	-250.000
Forslag til årets resultatfordeling	51.700	50.600
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. september	51.700	50.600
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b><u>2.669.777</u></b>	<b><u>1.326.191</u></b>

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om indregning af investering i associerede virksomheder til indre værdi.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder*

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

## Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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 eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.



# Anvendt regnskabspraksis

## 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 generalforsamlingen.

## Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde 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.

## Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Henrik Paltoft

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-678529633172

IP: 2.108.149.240

2017-02-09 08:42:19Z

NEM ID 

## Steen Dahl Andersen

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 87.48.93.157

2017-02-09 08:50:10Z

NEM ID 

## Henrik Paltoft

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-678529633172

IP: 2.108.149.240

2017-02-09 10:40:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CCBTF-ZTPPK-GL3VB-8SOP3-FZGEQ-X0JQ7

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>