

P2 Holding ApS

c/o Jens Juel Ulrich
Norasvej 40
2920 Charlottenlund

CVR-nr. 26 73 60 13

Årsrapport for 2018
(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. juni 2019

Jens Juel Ulrich
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for P2 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 12. juni 2019

Direktion

Jens Juel Ulrich

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i P2 Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P2 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 12. juni 2019

CVR-nr. 33 25 68 76



Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet

P2 Holding ApS
c/o Jens Juel Ulrich
Norasvej 40
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 26 73 60 13

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 13. august 2002

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Jens Juel Ulrich

Revisor

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er enten selv eller via kapitalbesiddelser i andre selskaber at drive ejendomsformidlingsvirksomhed, herunder salg og udlejning, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.416.579, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.861.659.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P2 Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
-----------------------------------------	-----	----

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for P2 Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttotab		-435.394	-214
Personaleomkostninger	1	<u>-244.022</u>	<u>-268</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-679.416	-482
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-16.750</u>	<u>-17</u>
Resultat før finansielle poster		-696.166	-499
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-315.969	-316
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		87.245	0
Finansielle indtægter	2	65.256	438
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.334.433</u>	<u>-1.008</u>
Resultat før skat		-2.194.067	-1.385
Skat af årets resultat	4	<u>-222.512</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-2.416.579</u>	<u>-1.385</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		108.000	106
Overført resultat		<u>-2.524.579</u>	<u>-1.491</u>
		<u>-2.416.579</u>	<u>-1.385</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.250	67
Materielle anlægsaktiver		50.250	67
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1	316
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	112.245	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	78.041	94
Finansielle anlægsaktiver		190.287	410
Anlægsaktiver i alt		240.537	477
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	842
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.265.037	0
Andre tilgodehavender		1.916.576	3.063
Udskudt skatteaktiv		0	220
Selskabsskat		1.366	4
Tilgodehavender		3.182.979	4.129
Værdipapirer		235.639	266
Værdipapirer		235.639	266
Likvide beholdninger		1.270.187	2.579
Omsætningsaktiver i alt		4.688.805	6.974
Aktiver i alt		4.929.342	7.451

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		4.628.659	7.153
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	106
Egenkapital	8	<u>4.861.659</u>	<u>7.384</u>
Anden gæld		<u>67.683</u>	<u>67</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>67.683</u>	<u>67</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>67.683</u>	<u>67</u>
Passiver i alt		<u><u>4.929.342</u></u>	<u><u>7.451</u></u>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>244.022</u>	<u>268</u>
	<u>244.022</u>	<u>268</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>65.256</u>	<u>438</u>
	<u>65.256</u>	<u>438</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.334.433</u>	<u>1.008</u>
	<u>1.334.433</u>	<u>1.008</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	220.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>2.512</u>	<u>0</u>
	<u>222.512</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	<u>482.258</u>	<u>482</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>482.258</u>	<u>482</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	-166.288	150
Årets værdireguleringer	<u>-315.969</u>	<u>-316</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>-482.257</u>	<u>-166</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>1</u></u>	<u><u>316</u></u>
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	<u>25.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>25.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	<u>87.245</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>87.245</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>112.245</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris 1. januar 2018	12.235
Kostpris 31. december 2018	12.235
Opskrivninger 1. januar 2018	82.307
Årets opskrivninger	-16.501
Opskrivninger 31. december 2018	65.806
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	78.041

Noter

8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	7.153.238	105.800	7.384.038
Betalt ordinært udbytte	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	-2.524.579	108.000	-2.416.579
Egenkapital 31. december 2018	125.000	4.628.659	108.000	4.861.659

9 Eventualposter mv.

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv på t.kr. 1.001.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen