

PFL Holding ApS

Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning

CVR-nr. 27 28 06 68

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. januar 2018

Dirigent:



.....
Per Falk Lauritsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PFL Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 4. januar 2018

Direktion:



Per Falk Lauritsen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PFL Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PFL Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2016 - 31. oktober 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.


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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit 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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 4. januar 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PFL Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning
CVR-nr.	27 28 06 68
Stiftet	27. juni 2003
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. november 2016 - 31. oktober 2017
Direktion	Per Falk Lauritsen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er almindelig formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 1.900.183 kr. mod et overskud på 1.003.449 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. oktober 2017 udviser en egenkapital på 54.105.182 kr.

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	448.575	20.122
2	Personaleomkostninger	-123.292	-123.190
	Resultat før finansielle poster	325.283	-103.068
	Finansielle indtægter	3.535.501	1.837.789
	Finansielle omkostninger	-1.379.642	-448.286
	Resultat før skat	2.481.142	1.286.435
3	Skat af årets resultat	-580.959	-282.986
	Årets resultat	<u>1.900.183</u>	<u>1.003.449</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000.200	5.000.000
	Overført resultat	-3.100.017	-3.996.551
		<u>1.900.183</u>	<u>1.003.449</u>

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Materielle aktiver		
	Investeringsejendomme	6.750.000	8.590.000
		<u>6.750.000</u>	<u>8.590.000</u>
	Finansielle aktiver		
	Udskudte skatteaktiver	0	141.086
		<u>0</u>	<u>141.086</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>6.750.000</u>	<u>8.731.086</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	179.903	385.173
		<u>179.903</u>	<u>385.173</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	46.877.067	43.803.926
		<u>46.877.067</u>	<u>43.803.926</u>
	Likvide beholdninger	4.872.838	8.905.253
	Kortfristede aktiver i alt	<u>51.929.808</u>	<u>53.094.352</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>58.679.808</u></u>	<u><u>61.825.438</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	48.854.982	51.954.999
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.200	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>54.105.182</u>	<u>57.204.999</u>
5	Langfristede forpligtelser		
	Udskudt skat	4.097	0
	Gæld til banker	4.532.000	4.532.000
	Langfristede forpligtelser i alt	<u>4.536.097</u>	<u>4.532.000</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Anden gæld	38.529	88.439
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>38.529</u>	<u>88.439</u>
	Forpligtelser i alt	<u>4.574.626</u>	<u>4.620.439</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>58.679.808</u></u>	<u><u>61.825.438</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2016	250.000	51.954.999	5.000.000	57.204.999
Overført via resultatdisponering	0	-3.100.017	5.000.200	1.900.183
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. oktober 2017	<u>250.000</u>	<u>48.854.982</u>	<u>5.000.200</u>	<u>54.105.182</u>

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFL Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. november 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration og lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver består af investeringsejendomme.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. november 2016 - 31. oktober 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	120.000	120.000
Andre omkostninger til social sikring	3.292	3.190
	123.292	123.190
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 1	 1
 3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	435.776	282.986
Årets regulering af udskudt skat	145.183	0
	580.959	282.986
 4 Materielle aktiver		Investerings- ejendomme
kr.		
Kostpris 1. november 2016		9.231.298
Afgang i årets løb		-2.499.920
Kostpris 31. oktober 2017		6.731.378
Opskrivninger 1. november 2016		-641.298
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver		659.920
Opskrivninger 31. oktober 2017		18.622
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2017		6.750.000
 5 Langfristede forpligtelser		
<p>Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 4.532.000 kr. senere end 5 år fra balancedagen.</p>		
 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre eventualforpligtelser		
Ingen.		
 7 Sikkerhedsstillelser		
<p>Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er givet pant i virksomhedens investeringsejendomme for en værdi af 4.532 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af investeringsejendommene, hvori der er givet pant, udgør 6.750 t.kr.</p> <p>Til sikkerhed for virksomhedens mellemværender med Ejerforeningen DGI Parken Herning er givet pant i virksomhedens investeringsejendomme for en værdi af 40 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af investeringsejendommene, hvori der er givet pant, udgør 6.750 t.kr.</p>		