

PFL Holding ApS

Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning

CVR-nr. 27 28 06 68

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2020

Dirigent:



Per Falk Lauritsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PFL Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2019

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Per Falk Lauritsen', is written over a horizontal dotted line.

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 2018 - 31. oktober 2019 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 19. december 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor
mne8217

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 2018 - 31. oktober 2019
Direktion	Per Falk Lauritsen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er almindelig formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 2.120.617 kr. mod et underskud på 1.018.823 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. oktober 2019 udviser en egenkapital på 45.206.976 kr.

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Bruttotab	-62.054	-64.242
2	Personaleomkostninger	-123.584	-175.306
	Resultat før finansielle poster	-185.638	-239.548
	Finansielle indtægter	2.988.372	2.556.053
	Finansielle omkostninger	-79.673	-3.622.688
	Resultat før skat	2.723.061	-1.306.183
3	Skat af årets resultat	-602.444	287.360
	Årets resultat	<u>2.120.617</u>	<u>-1.018.823</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	5.000.000
	Overført resultat	-1.879.383	-6.018.823
		<u>2.120.617</u>	<u>-1.018.823</u>

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Materielle aktiver		
	Investeringsejendomme	6.750.000	6.750.000
		<u>6.750.000</u>	<u>6.750.000</u>
	Finansielle aktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	194.000	0
	Udskudte skatteaktiver	0	283.263
		<u>194.000</u>	<u>283.263</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>6.944.000</u>	<u>7.033.263</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	110.764	180.852
	Andre tilgodehavender	43	0
		<u>110.807</u>	<u>180.852</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	42.244.584	43.333.519
		<u>42.244.584</u>	<u>43.333.519</u>
	Likvide beholdninger	484.613	2.112.253
	Kortfristede aktiver i alt	<u>42.840.004</u>	<u>45.626.624</u>
	AKTIVER I ALT	<u>49.784.004</u>	<u>52.659.887</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	40.956.976	42.836.359
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>45.206.976</u>	<u>48.086.359</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	40.931	41.528
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>40.931</u>	<u>41.528</u>
	Forpligtelser i alt	<u>4.577.028</u>	<u>4.573.528</u>
	PASSIVER I ALT	<u>49.784.004</u>	<u>52.659.887</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. november 2017	250.000	48.855.182	5.000.000	54.105.182
Overført via resultatdisponering	0	-6.018.823	5.000.000	-1.018.823
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 1. november 2018	250.000	42.836.359	5.000.000	48.086.359
Overført via resultatdisponering	0	-1.879.383	4.000.000	2.120.617
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. oktober 2019	250.000	40.956.976	4.000.000	45.206.976

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFL Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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.

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.

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.

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 acontoskatte.

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 kontor-ejendomme 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.

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 nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. november 2018 - 31. oktober 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	120.000	170.000
Andre omkostninger til social sikring	3.584	5.306
	123.584	175.306
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	315.084	0
Årets regulering af udskudt skat	287.360	-287.360
	602.444	-287.360
4 Materielle aktiver		
kr.		Investerings- ejendomme
Kostpris 1. november 2018		6.731.378
Kostpris 31. oktober 2019		6.731.378
Opskrivninger 1. november 2018		18.622
Opskrivninger 31. oktober 2019		18.622
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019		6.750.000
5 Langfristede forpligtelser		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 4.532.000 kr. senere end 5 år fra balancedagen.		
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre eventualforpligtelser		
Ingen.		
7 Sikkerhedsstillelser		
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.		
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.		