

# PFL Holding ApS

Kousgaards Plads 1, 7. 3., 7400 Herning

CVR-nr. 27 28 06 68



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. januar 2017

Som dirigent:



.....  
Per Falk Lauritsen



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016	4
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	7

## Ledelsespåtegning

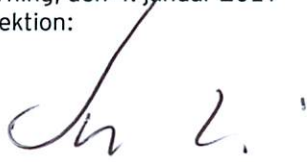
Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for PFL Holding ApS.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 4. januar 2017  
Direktion:



Per Falk Lauritsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## 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 2015 - 31. oktober 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I 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 jer 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 jeres 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, I 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 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Niels J. Jørgensen  
statsaut. revisør

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	20.122	20.216
3	Personaleomkostninger	-123.190	-113.062
	<b>Resultat af drift før dagsværdireguleringer</b>	-103.068	-92.846
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	158.622
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-103.068	65.776
	Finansielle indtægter	1.837.789	1.829.412
	Finansielle omkostninger	-448.286	-1.061.812
	<b>Resultat før skat</b>	1.286.435	833.376
4	Skat af årets resultat	-282.986	-157.024
	<b>Årets resultat</b>	<u>1.003.449</u>	<u>676.352</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000.000	8.000.000
	Overført resultat	-3.996.551	-7.323.648
		<u>1.003.449</u>	<u>676.352</u>

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsejendomme	8.590.000	8.590.000
		<u>8.590.000</u>	<u>8.590.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>8.590.000</u>	<u>8.590.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	141.086	141.086
	Tilgodehavende selskabsskat	385.173	124.548
		<u>526.259</u>	<u>265.634</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	43.803.926	43.448.698
		<u>43.803.926</u>	<u>43.448.698</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>8.905.253</u>	<u>16.588.770</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>53.235.438</u>	<u>60.303.102</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>61.825.438</u>	<u>68.893.102</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	51.954.999	55.951.550
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	8.000.000
		<u>57.204.999</u>	<u>64.201.550</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>57.204.999</u>	<u>64.201.550</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	4.532.000	4.532.000
		<u>4.532.000</u>	<u>4.532.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Anden gæld	88.439	159.552
		<u>88.439</u>	<u>159.552</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>4.620.439</u>	<u>4.691.552</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>61.825.438</u>	<u>68.893.102</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. november 2015	250.000	55.951.550	8.000.000	64.201.550
Årets resultat	0	-3.996.551	5.000.000	1.003.449
Udloddet udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
<b>Egenkapital 31. oktober 2016</b>	<b>250.000</b>	<b>51.954.999</b>	<b>5.000.000</b>	<b>57.204.999</b>

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PFL Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### 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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter 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 mv.

##### 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 2015 - 31. oktober 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

##### 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.

##### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er almindelig formuepleje.

## Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

### Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	120.000	110.000
Andre omkostninger til social sikring	3.190	3.062
	<u>123.190</u>	<u>113.062</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	282.986	170.610
Årets regulering af udskudt skat	0	34.896
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-48.482
	<u>282.986</u>	<u>157.024</u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Investerings-</b>
kr.		<b>ejendomme</b>
Kostpris 1. november 2015		<u>9.231.298</u>
Kostpris 31. oktober 2016		<u>9.231.298</u>
Værdireguleringer 1. november 2015		<u>-641.298</u>
Værdireguleringer 31. oktober 2016		<u>-641.298</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016</b>		<u>8.590.000</u>
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 4.532.000 senere end 5 år fra balancedagen.		
<b>7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>		
Andre eventualforpligtelser		
Ingen.		
<b>8 Sikkerhedsstillelser</b>		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. oktober 2016.		