

Pillingerne ApS

A.N. Hansens Allé 37
2900 Hellerup

CVR-nr. 27 44 90 50

Årsrapport for 2015/16

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. september 2016

Peter Møller Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pillingerne 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. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 13. september 2016

Direktion

Peter Møller Hansen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Pillingerne ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pillingerne ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Allerød, den 13. september 2016

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pillingerne ApS A.N. Hansens Allé 37 2900 Hellerup CVR-nr.: 27 44 90 50 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 24. november 2003 Hjemsted: Gentofte
Direktion	Peter Møller Hansen, direktør
Tilknyttede virksomheder	PMH Benjamin ApS, cvr nr. 25 13 19 08 Duftkompagniet ApS, cvr nr. 33 87 15 70
Associerede virksomheder	Synergy Cycling ApS, cvr nr. 34 46 61 81
Revisor	Revisionsfirmaet Tage Sørensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Gl. Frederiksborgvej 79 3450 Allerød
Advokat	Advokat Hans Henrik Skjødt Amagertorv 11 1160 København K
Pengeinstitut	Danske Bank

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pillingerne ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har derudover valgt at anvende nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ved indregning af tilknyttede virksomheder er anvendt indre værdi..

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, modtaget udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, det vedrører.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

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 Pillingerne ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell post.

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. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttotab		-343.642	-414.458
Personaleomkostninger	1	<u>-430.000</u>	<u>-600.000</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-773.642	-1.014.458
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-26.664</u>
Resultat før finansielle poster		-773.642	-1.041.122
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.248.920	1.432.758
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.475	-51.094
Finansielle indtægter	2	9.177.005	8.878.132
Finansielle omkostninger		<u>-3.707.016</u>	<u>-1.235.088</u>
Resultat før skat		3.458.902	7.983.586
Skat af årets resultat	3	<u>-1.227.116</u>	<u>-1.316.279</u>
Årets resultat		<u>2.231.786</u>	<u>6.667.307</u>
Foreslået udbytte		3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.476	1.381.664
Overført overskud		<u>-779.690</u>	<u>2.285.643</u>
		<u>2.231.786</u>	<u>6.667.307</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	12.146.572	13.395.492
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	52.427	40.951
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.198.999</u>	<u>13.436.443</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.198.999</u>	<u>13.436.443</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		833.071	738.320
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	23.800
Andre tilgodehavender		1.560.653	1.189.953
Udskudt skatteaktiv		2.354	3.146
Periodeafgrænsningsposter		1.076.284	1.280.548
Tilgodehavender		<u>3.472.362</u>	<u>3.235.767</u>
Værdipapirer		179.434.140	182.408.534
Værdipapirer		<u>179.434.140</u>	<u>182.408.534</u>
Likvide beholdninger		<u>10.187.526</u>	<u>6.774.800</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>193.094.028</u>	<u>192.419.101</u>
Aktiver i alt		<u>205.293.027</u>	<u>205.855.544</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.774.918	2.763.442
Overført resultat		<u>195.307.427</u>	<u>196.087.117</u>
Egenkapital	6	<u>200.582.345</u>	<u>201.350.559</u>
Selskabsskat		1.130.383	717.433
Anden gæld		580.299	787.552
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.710.682</u>	<u>4.504.985</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.710.682</u>	<u>4.504.985</u>
Passiver i alt		<u>205.293.027</u>	<u>205.855.544</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	430.000	600.000
	<u>430.000</u>	<u>600.000</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.780	27.602
Andre finansielle indtægter	9.145.225	8.850.530
	<u>9.177.005</u>	<u>8.878.132</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.226.324	1.354.117
Årets udskudte skat	792	-37.838
	<u>1.227.116</u>	<u>1.316.279</u>

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
PMH Benjamin ApS	Gentofte	100%	11.917.679	-1.205.171
Duftkompagniet ApS	Gentofte	100%	228.891	-43.749

Noter til årsrapporten

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Synergy Cycling ApS	Gentofte	50%	104.849	22.951

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	2.500.000	2.763.442	196.087.117	201.350.559
Årets resultat	0	11.476	2.220.310	2.231.786
Foreslået udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 30. juni 2016	2.500.000	2.774.918	195.307.427	200.582.345

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt kr. 2.500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har investeret i 5 kapitalfonde, hvor der er givet tilsagn om indbetalinger af en samlet investering på EUR 2.400.000. Af det samlede tilsagn er der pr. 30. juni 2016 indbetalt i alt EUR 1.879.400. Resthæftelsen udgør i alt EUR 520.600

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016, som forfalder til betaling 1. juli 2016 eller senere.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

9 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab, at drive investeringsvirksomhed og at udføre forretning med finansielle kontrakter mm.