

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

## PK Jensen ApS

Sdr. Jagtvej 43 A  
2970 Hørsholm

CVR-nr. 27 76 08 80

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23/11 - 2016



---

Dirigent



**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30. juni 2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** PK Jensen ApS  
Sdr. Jagtvej 43 A  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 27 76 08 80  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Direktion** Povl Kastrup Jensen

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PK Jensen ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 12. september 2016

Direktion

Povl Kastrup Jensen



**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER****Til kapitalejerne i PK Jensen ApS****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for PK Jensen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er 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.

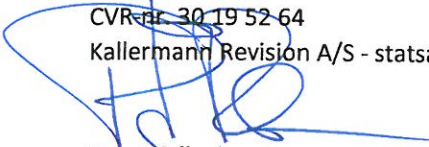
**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 12. september 2016

CVR-NR. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i administration af selskabets formue.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.177.894 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 15.746.475 kr. pr. 30. juni 2016.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Virksomhedens forventede udvikling

Selskabets fremtidsudsigter vurderes at være gunstige, og der forventes overskud i de kommende år.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver

### BALANCEN

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

#### Skyldig skat 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.

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, 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre driftsomkostninger		-13.286	-4.750
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>-13.286</b>	<b>-4.750</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.210.609	827.733
Finansielle indtægter	1	219.838	104.523
Finansielle omkostninger	2	-247.227	0
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>1.169.934</b>	<b>927.506</b>
Skat af årets resultat	3	7.960	-20.994
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>1.177.894</b>	<b>906.512</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Udbytte		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		214.297	0
Overført resultat		912.997	856.612
		<b>1.177.894</b>	<b>906.512</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. JUNI 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.673.215	3.287.606
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<b>3.673.215</b>	<b>3.287.606</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>			
		<b>3.673.215</b>	<b>3.287.606</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.416	25.317
Udsudte skatteaktiver		8.000	0
Tilgodehavende skat		43.892	0
Andre tilgodehavender		3.228	3.228
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>76.536</b>	<b>28.545</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.000.924</b>	<b>11.324.760</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>12.077.460</b>	<b>11.353.305</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>15.750.675</b>	<b>14.640.911</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overkurs ved emission		9.195.435	9.195.435
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		214.297	0
Overført resultat		6.036.143	5.123.146
Udbytte		50.600	49.900
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>15.746.475</b>	<b>14.618.481</b>
Skyldig selskabsskat		0	18.430
Anden gæld		4.200	4.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>4.200</b>	<b>22.430</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>4.200</b>	<b>22.430</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>15.750.675</b>	<b>14.640.911</b>
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	250.000	250.000
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>250.000</u></b>
<b>Overkurs ved emission:</b>		
Primo	9.195.435	9.195.435
<b>Ultimo</b>	<b><u>9.195.435</u></b>	<b><u>9.195.435</u></b>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b>		
Tilgang	214.297	0
<b>Ultimo</b>	<b><u>214.297</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	5.123.146	4.266.534
Tilgang	912.997	856.612
<b>Ultimo i alt</b>	<b><u>6.036.143</u></b>	<b><u>5.123.146</u></b>
<b>Udbytte:</b>		
Primo	49.900	49.200
Tilgang	50.600	49.900
Afgang	-49.900	-49.200
<b>Ultimo</b>	<b><u>50.600</u></b>	<b><u>49.900</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.746.475</u></b>	<b><u>14.618.481</u></b>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	21.416	25.317
Renteindtægter i øvrigt	498	79.206
Andre reguleringer af finansielle indtægter	197.446	0
Rentegodtgørelse for acontoskat	478	0
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>219.838</b>	<b>104.523</b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre reguleringer af finansielle omkostninger	247.227	0
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>247.227</b>	<b>0</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	23.430
Ændring i udskudt skat	-8.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	40	-2.436
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-7.960</b>	<b>20.994</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	3.458.288	3.458.288
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>3.458.288</b>	<b>3.458.288</b>
Opskrivninger, primo	-170.682	101.585
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	1.210.609	827.733
Udbytte relateret til kapitalandele (opskrivninger)	-825.000	-1.100.000
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>214.927</b>	<b>-170.682</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>3.673.215</b>	<b>3.287.606</b>

Kapitalandele vedrører 50% af aktiekapitalen i Rolltechnic Transportkomponenter A/S, Kvistgård.

**5. Nærtstående parter**

Nærtstående parter er datterselskabet Rolltechnic Transportkomponenter A/S samt anpartshaver Povl Kastrup Jensen.

Udlån mellem nærtstående parter forrentes på markedsvilkår.

Udover udlån har der ikke været transaktioner med nærtstående.

**6. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser.

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.