

**PTFH Holding ApS**

Nyhavn 47, 1  
1051 København K

**Årsrapport**

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 27905005

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. 4 2016

Kim Jensen  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledespåtegning</b>	<b>4</b>
<b>Revisors erklæringer</b>	<b>5</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>6</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>8</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>9</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>10</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>11</b>
<b>Noter</b>	<b>12</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>13</b>

<b>Selskab</b>	PTFH Holding ApS Nyhavn 47, 1 1051 København K  CVR-nr.: 27905005
<b>Direktion</b>	Bo Bjerrum Hansen
<b>Revisor</b>	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for PTFH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 31. marts 2016

Direktionen:

Bo Bjerrum Hansen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejerne i PTFH Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PTFH Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 31. marts 2016

### TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR. nr.: 31 94 35 82



Sven-Erik Jensen  
Registreret Revisor

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

## Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

## 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 mv.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Der korrigeres for eventuelle koncerninterne avancer eller tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser er forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling. Hensatte forpligtelser måles generelt til dagsværdien.

## **Gældsforpligtelser**

Lang og kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

## **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse

**TIMEVISION**

REVISION OG SKAT

	2015 DKK	2013/14 DKK
<b>Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>		
Bruttofortjeneste	-12.500	-10.000
Nedskrivninger omsætningsaktiver	0	1.882.180
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-12.500</b>	<b>1.872.180</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	456.406	1.935.967
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	56.278	55.222
<b>Resultat før skat</b>	<b>500.184</b>	<b>3.863.369</b>
Skat af årets resultat	-10.795	-11.074
<b>Årets resultat</b>	<b>489.389</b>	<b>3.852.295</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	456.406	0
Frie reserver	-229.940	0
Overført resultat	262.923	3.852.295
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>489.389</b>	<b>3.852.295</b>



## Balance

	2015 DKK	2013/14 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december 2015</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.063.012	2.277.610
Tilgodehavender i alt	2.063.012	2.277.610
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.063.012</b>	<b>2.277.610</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.063.012</b>	<b>2.277.610</b>

## Balance

**TIMEVISION**

REVISION OG SKAT

2015  
DKK2013/14  
DKK

<b>Passiver pr. 31. december 2015</b>		
	2015 DKK	2013/14 DKK
3 Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	1.576.419	1.313.496
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.656.419</b>	<b>1.393.496</b>
Andre hensættelser	0	229.940
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>229.940</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Selskabsskat	158.923	406.504
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	240.170	240.170
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>406.593</b>	<b>654.174</b>
<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>406.593</b>	<b>884.114</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.063.012</b>	<b>2.277.610</b>

**Egenkapitalændringer**

Egenkapital primo	1.393.496	-2.458.799
Overført resultat	262.923	3.852.295
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.656.419</b>	<b>1.393.496</b>

**Specifikation af egenkapitalen**

Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Overført resultat, primo	1.313.496	-2.538.799
Overført via resultatdisponering	262.923	3.852.295
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>1.576.419</b>	<b>1.313.496</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.656.419</b>	<b>1.393.496</b>

**1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Samlet anskaffelsessum primo	2.968.787	0
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>2.968.787</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer, primo	-2.968.787	0
Årets resultatandele	456.406	0
Afgang værdireguleringer	-456.406	0
<b>Samlet værdiregulering</b>	<b>-2.968.787</b>	<b>0</b>

---

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt** **0** **0**

---

Kapitalandelen består af anparter i PTFH ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%. Årets resultat i selskabet udgør DKK 456.406 og egenkapitalen udgør DKK -1.697.413.

**2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.063.012	2.277.610
<b>Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>2.063.012</b>	<b>2.277.610</b>

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed forventes afviklet over flere år.

**3 Virksomhedskapital**

Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens aktiviteter er at virke som holdingselskab for PTFH ApS.

### **Eventualforpligtelser**

Ingen

### **Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er indregnet i balancen.

### **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Ingen.