

REVISIONSFIRMAET TORLUND

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSELSKAB

Langholm 11  
4000 Roskilde

CVR nr. 31 16 55 71

Telefon 70 70 26 22

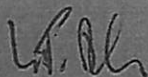
**P Holding ApS**

Rævehøjparken 119  
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 28 14 53 81

**Årsrapport for 2016**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2017



---

Lars Frederik Plum  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for P Holding 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

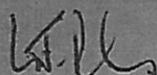
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Kgs. Lyngby, den 24. april 2017

Direktion



Lars Frederik Plum

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til den daglige ledelse i P Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, 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 Deres ansvar.

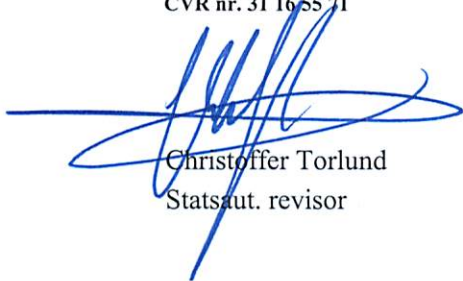
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 24. april 2017

**REVISIONSFIRMAET TORLUND**

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR nr. 31 16 55 71



Christoffer Torlund  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

P Holding ApS  
Rævehøjparken 119  
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.	28 14 53 81
Stiftet	16. januar 2005
Hjemsted:	Lyngby Taarbæk Kommune
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

**Direktion**

Lars Frederik Plum

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været besiddelse af kapitalandele.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

### **Hændelser efter årsregnskabsafslutningen**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for P Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Selskabet har herudover valgt at følge visse regler fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning eller måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre eksterne omkostninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede og tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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.

### **Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Egenkapital - Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

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



Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af årets aktuelle skatteregler og skattesats.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.729</b>	<b>-9.323</b>
Resultat i tilknyttede virksomheder	1	-40.284	-11.794
Resultat i associerede virksomheder	2	-709.376	64.975
Finansielle indtægter		4.773	64.884
Finansielle omkostninger		-21.427	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>-775.043</b>	<b>108.742</b>
Skat af årets resultat		-3.699	-256
<b>Årets resultat</b>		<b>-778.742</b>	<b>108.486</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-542.342	-226.405
Overført resultat		-288.100	284.291
Foreslået udbytte		51.700	50.600
I alt		<b>-778.742</b>	<b>108.486</b>

## Balance

<b>Aktiver</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	592	40.876
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	321.999	1.031.375
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>322.591</b>	<b>1.072.251</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>322.591</b>	<b>1.072.251</b>
Selskabsskat		2.774	5.042
Andre tilgodehavender		760.250	200.100
<b>Tilgodehavender</b>		<b>763.024</b>	<b>205.142</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>238.745</b>	<b>502.033</b>
<b>Likvide midler</b>		<b>42.182</b>	<b>416.458</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.043.951</b>	<b>1.123.633</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.366.542</b>	<b>2.195.884</b>

## Balance

<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	542.342
Overført resultat		1.180.841	1.468.941
Foreslået udbytte		51.700	50.600
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>1.357.541</u></b>	<b><u>2.186.883</u></b>
Anden gæld		<u>9.001</u>	<u>9.001</u>
<b>Kortfristet gæld</b>		<b><u>9.001</u></b>	<b><u>9.001</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.001</u></b>	<b><u>9.001</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.366.542</u></b>	<b><u>2.195.884</u></b>
<b>Eventualposter m.v.</b>	<b>4</b>		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>5</b>		

## Noter

	2016	2015	
<b><u>1 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u></b>			
Kostpris 1. januar	52.670	0	
Tilgang i året	0	52.670	
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>52.670</b>	<b>52.670</b>	
Op- og nedskrivninger 1. januar	-11.794	0	
Årets resultat	-40.284	-11.794	
<b>Op- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-52.078</b>	<b>-11.794</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>592</b>	<b>40.876</b>	
<b>Dattervirksomhed</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Egen-kapital</b>
Alolap ApS, Klampenborg	100%	-40.284	592
<b><u>2 - Kapitalandele i associerede virksomheder</u></b>			
Kostpris 1. januar	477.239	327.239	
Tilgang i året	0	150.000	
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>477.239</b>	<b>477.239</b>	
Opskrivninger 1. januar	554.136	489.161	
Andel af årets resultat	-709.376	64.975	
Andel i årets udbytte	0	0	
<b>Op- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-155.240</b>	<b>554.136</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>321.999</b>	<b>1.031.375</b>	
<b>Associerede virksomheder</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Egen-kapital</b>
Maxidan ApS, Klampenborg	50%	-1.150.839	656.948
Palola Invest K/S, Klampenborg	43%	-238.729	63.482

## Noter

---

### **3 - Egenkapital**

	1. jan. 2016	Udbetalt Udbytte	Forslag til udbytte	Årets resultat	31. dec. 2016
Anpartskapital	125.000				125.000
Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	542.342			-542.342	0
Overført resultat	1.468.941		-51.700	-236.400	1.180.841
Foreslået udbytte	50.600	-50.600	51.700		51.700
	<u>2.186.883</u>	<u>-50.600</u>	<u>0</u>	<u>-778.742</u>	<u>1.357.541</u>

### **4 - Eventualposter m.v.**

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 207.000, da det er usikkert om, hvorvidt det kan udnyttes i fremtidig indtjening indenfor 3-5 år.

### **5 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.