

REVISIONSFIRMAET TORLUND

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

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 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2016



Lars Frederik Plum
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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 19. april 2016

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 2015 – 31. december 2015 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 19. april 2016

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er 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>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab		-9.323	-9.503
Resultat af tilknyttede virksomheder	1	-11.794	0
Resultat af associerede virksomheder	2	64.975	-56.622
Finansielle indtægter		<u>64.884</u>	<u>88.557</u>
Resultat før skat		108.742	22.432
Skat af årets resultat		<u>-256</u>	<u>-234</u>
Årets resultat		<u>108.486</u>	<u>22.198</u>

Forslag til resultatdisponering er vist i note 3.

Balance

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	40.876	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	1.031.375	816.400
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.072.251</u>	<u>816.400</u>
Anlægsaktiver		<u>1.072.251</u>	<u>816.400</u>
Selskabsskat		5.042	2.065
Andre tilgodehavender		200.100	0
Tilgodehavender		<u>205.142</u>	<u>2.065</u>
Værdipapirer		<u>502.033</u>	<u>545.878</u>
Likvide midler		<u>416.458</u>	<u>772.954</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.123.633</u>	<u>1.320.897</u>
Aktiver		<u>2.195.884</u>	<u>2.137.297</u>

Balance

Passiver	Note	2015	2014
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		542.342	768.747
Overført resultat		1.468.941	1.184.650
Foreslået udbytte		50.600	49.900
Egenkapital	3	2.186.883	2.128.297
Anden gæld		9.001	9.000
Kortfristet gæld		9.001	9.000
Gældsforpligtelser		9.001	9.000
Passiver		2.195.884	2.137.297
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	2015	2014
<u>1 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i året	52.670	0
Kostpris 31. december	52.670	0
Opskrivninger 1. januar	0	0
Årets resultat	-11.794	0
Opskrivninger 31. december	-11.794	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40.876	0

	Ejerandel	Årets resultat	Egen-kapital
Dattervirksomhed			
Alolap ApS, Klampenborg	100%	-11.794	40.876

2 - Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	327.239	327.239
Tilgang i året	150.000	0
Kostpris 31. december	477.239	327.239
Opskrivninger 1. januar	489.161	545.783
Andel af årets resultat	64.975	-56.622
Andel i årets udbytte	0	0
Afskrivninger 31. december	554.136	489.161
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.031.375	816.400

	Ejerandel	Årets resultat	Egen-kapital
Associerede virksomheder			
Maxidan ApS, Klampenborg	50%	174.987	1.807.787
Palola Invest K/S, Klampenborg	43%	-47.789	302.211

Noter

3 - Egenkapital

	<u>1. jan. 2015</u>	<u>Udbetalt Udbytte</u>	<u>Forslag til udbytte</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>31. dec. 2015</u>
Anpartskapital	125.000				125.000
Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	768.747			-226.405	542.342
Overført resultat	1.184.650		-50.600	334.891	1.468.941
Foreslået udbytte	49.900	-49.900	50.600		50.600
	<u>2.128.297</u>	<u>-49.900</u>	<u>0</u>	<u>108.486</u>	<u>2.186.883</u>

4 - Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 117.000, da det er usikkert om, hvorvidt det kan udnyttes i fremtidig indtjening.

5 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.