

# PF Holding ApS

CVR-nr. 28 15 96 09



## Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. februar 2016

Som dirigent:



.....  
Peter Frederiksen



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	7
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	9
Skat af årets resultat	9
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10
Anpartskapital	10
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PF Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 12. februar 2016

Direktionen:



Peter Frederiksen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i PF Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PF Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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, om 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 en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 12. februar 2016

**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen  
statsaut. revisor



Gitte Nybro Søndergaard  
reg. revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>	-21.155	-16.949
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.413.308	1.390.943
Finansielle indtægter	859.209	737.633
Finansielle omkostninger	<u>-414.676</u>	<u>-247.157</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.836.686</b>	<b>1.864.470</b>
<sup>3</sup> Skat af årets resultat	<u>-99.942</u>	<u>-115.941</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.736.744</u></b>	<b><u>1.748.529</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	133.308	190.943
Overført resultat	<u>1.303.436</u>	<u>1.257.586</u>
	<b><u>1.736.744</u></b>	<b><u>1.748.529</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.267.084</u>	<u>2.133.776</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>2.267.084</u>	<u>2.133.776</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.267.084</u>	<u>2.133.776</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.280.000	1.200.000
Tilgodehavende selskabsskat	<u>464.527</u>	<u>584.203</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>1.744.527</u>	<u>1.784.203</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.623.340</u>	<u>6.220.201</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>7.623.340</u>	<u>6.220.201</u>
Likvide beholdninger	<u>392.869</u>	<u>418.939</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.760.736</u>	<u>8.423.343</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>12.027.820</u>	<u>10.557.119</u>

## Balance pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.621.082	1.487.774
Overført resultat	9.256.919	7.953.483
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>11.303.001</u></b>	<b><u>9.866.257</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.126	13.874
Gæld til tilknyttede virksomheder	710.693	668.000
Skyldig selskabsskat	<u>0</u>	<u>8.988</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>724.819</u></b>	<b><u>690.862</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>724.819</u></b>	<b><u>690.862</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.027.820</u></b>	<b><u>10.557.119</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Anpartskapital	Reserve for net- toopskrivning ef- ter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	1.487.774	7.953.483	300.000	9.866.257
Betalt udbytte				-300.000	-300.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering		133.308	1.303.436	300.000	1.736.744
<b>Egenkapital pr. 31/12 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>1.621.082</b>	<b>9.256.919</b>	<b>300.000</b>	<b>11.303.001</b>



## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PF Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomhed.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med selskabets dattervirksomhed 4AP-GEOTEKNIK A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, og foretager afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

#### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## 2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele, erhverve fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

### Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Holtskovgårdsvej 23, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	28 15 96 09
Direktion	Peter Frederiksen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

## 3. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

	2015 kr.	2014 kr.
	<u>99.942</u>	<u>115.941</u>
	<u><u>99.942</u></u>	<u><u>115.941</u></u>

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(kr.)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
<b>Kostpris</b>	
Saldo pr. 1/1 2015	<u>669.600</u>
Kostpris pr. 31/12 2015	<u>669.600</u>
<b>Opskrivninger</b>	
Saldo pr. 1/1 2015	1.487.776
Andel af årets resultat	1.389.708
Udloddet udbytte	<u>-1.280.000</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2015	<u>1.597.484</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015</b>	<u><u>2.267.084</u></u>

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
<b>Dattervirksomheder</b>					
4AP-Geoteknik	A/S	Hadsten	80,00	4.433.855	1.766.635

#### 5. Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 125.000 de seneste 5 år.

#### 6. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere. Skyldige kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2014. Eventuelle korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.