

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 29 24 41 89

P.F. Holding ApS

Ryttervænget 36

3520 Farum

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2016

Peter Frentz
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for P.F. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 25. oktober 2016

Direktion

Peter Frentz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i P.F. Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.F. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Glostrup, den 25. oktober 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.F. Holding ApS Ryttervænget 36 3520 Farum
	CVR-nr.: 29 24 41 89
	Stiftet: 11. januar 2006
	Hjemsted: Furesø Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	10. regnskabsår
Direktion	Peter Frentz
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Danske Bank, Farum Hovedgade 35, 3520 Farum
Associeret virksomhed	Pascal Capital ApS, Herlev

Hovedtal

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-6	-6	-7	-8	-8
Resultat af ordinær primær drift	-6	-6	-7	-8	-8
Finansielle poster, netto	269	2	3	3	3
Årets resultat	263	-3	-4	-3	-4
Balance:					
Balancesum	448	246	242	242	235
Egenkapital	292	97	100	103	107

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt investering, handel og dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 263 t.kr. mod -3 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.F. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og 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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-5.850	-5.750
Andre finansielle indtægter	276.079	9.290
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-7.221</u>	<u>-6.878</u>
Resultat før skat	263.008	-3.338
1 Skat af årets resultat	<u>367</u>	<u>735</u>
Årets resultat	263.375	-2.603
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	68.545	0
Udbytte for regnskabsåret	85.200	0
Overføres til overført resultat	109.630	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-2.603</u>
Disponeret i alt	263.375	-2.603

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	42.367	42.367
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	199.817	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>242.184</u>	<u>42.367</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>242.184</u>	<u>42.367</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	64.248	190.302
3	Udskudte skatteaktiver	8.270	7.903
	Andre tilgodehavender	4.953	4.703
	Tilgodehavender i alt	<u>77.471</u>	<u>202.908</u>
	Likvide beholdninger	<u>128.803</u>	<u>1.131</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>206.274</u>	<u>204.039</u>
	Aktiver i alt	<u>448.458</u>	<u>246.406</u>

Balance 30. juni

Passiver			
Note		2016	2015
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	81.609	-28.021
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	85.200	0
	Egenkapital i alt	291.809	96.979
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	156.649	149.427
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	156.649	149.427
	Gældsforpligtelser i alt	156.649	149.427
	Passiver i alt	448.458	246.406

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-367	-735		
	<u>-367</u>	<u>-735</u>		
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
2. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. juli 2015	42.367	42.367		
Kostpris 30. juni 2016	<u>42.367</u>	<u>42.367</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>42.367</u>	<u>42.367</u>		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos P.F. Holding ApS
Pascal Capital ApS, Herlev	28,46 %	7.558.627	2.854.597	42.367
			<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2015			7.903	7.168
Udskudt skat af årets resultat			367	735
			<u>8.270</u>	<u>7.903</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Fremført underskud fra tidligere år			8.270	7.903
			<u>8.270</u>	<u>7.903</u>
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			125.000	125.000
			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-28.021	-25.418
Årets overførte overskud eller underskud	109.630	-2.603
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	68.545	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-68.545	0
	<u>81.609</u>	<u>-28.021</u>