

**PEN Holding Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab**

Havnen 7, 2 tv.
8700 Horsens

CVR-nr. 31 17 17 68

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/11 2018

Poul Erik Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	7
Balance pr. 30. juni 2018	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Havnen 7, 2 tv.
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 17 17 68
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Stiftet: 1. januar 2008
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Direktion

Poul Erik Nielsen

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28. november 2018

Direktion

Poul Erik Nielsen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i Roesgaard & Partners Statsautoriseret Revisionspartnerselskab samt øvrige værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 270.376, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.468.546.

Årets resultat anses for tilfredsstillende

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PEN Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttotab		(9.040)	(7.820)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>(56.334)</u>	<u>(73.269)</u>
Resultat før finansielle poster		(65.374)	(81.089)
Finansielle indtægter	2	1.361.581	2.054.372
Finansielle omkostninger		<u>(960.865)</u>	<u>(38.224)</u>
Resultat før skat		335.342	1.935.059
Skat af årets resultat	3	<u>(64.966)</u>	<u>(426.353)</u>
Årets resultat		<u>270.376</u>	<u>1.508.706</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	400.000
Ekstraordinært udbytte		300.000	0
Overført resultat		<u>(29.624)</u>	<u>1.108.706</u>
		<u>270.376</u>	<u>1.508.706</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.000	68.334
Materielle anlægsaktiver	4	<u>66.000</u>	<u>68.334</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.452.500	1.052.500
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.452.500</u>	<u>1.052.500</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.518.500</u>	<u>1.120.834</u>
Andre tilgodehavender		45.287	39.639
Tilgodehavender		<u>45.287</u>	<u>39.639</u>
Værdipapirer		4.857.787	3.571.706
Værdipapirer		<u>4.857.787</u>	<u>3.571.706</u>
Likvide beholdninger		<u>537.581</u>	<u>2.599.996</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.440.655</u>	<u>6.211.341</u>
Aktiver i alt		<u>6.959.155</u>	<u>7.332.175</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		6.343.546	6.373.171
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>400.000</u>
Egenkapital		<u>6.468.546</u>	<u>6.898.171</u>
Selskabsskat		440.637	424.402
Anden gæld		<u>49.972</u>	<u>9.602</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>490.609</u>	<u>434.004</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>490.609</u>	<u>434.004</u>
Passiver i alt		<u>6.959.155</u>	<u>7.332.175</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	6.373.170	400.000	0	6.898.170
Betalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	0	(400.000)
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	(29.624)	0	300.000	270.376
Egenkapital 30. juni 2018	125.000	6.343.546	0	0	6.468.546

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	56.334	73.269
	<u>56.334</u>	<u>73.269</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.300.000	900.000
Andre finansielle indtægter	61.581	1.154.372
	<u>1.361.581</u>	<u>2.054.372</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	64.966	424.402
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.951
	<u>64.966</u>	<u>426.353</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2017	115.000
Tilgang i årets løb	54.000
Afgang i årets løb	<u>(25.000)</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>144.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	46.666
Årets afskrivninger	56.334
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>(25.000)</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>78.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>66.000</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele
Kostpris 1. juli 2017	<u>66.201</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>66.201</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	986.299
Årets opskrivninger	1.300.000
Overførsler i årets løb	<u>(900.000)</u>
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>1.386.299</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>1.452.500</u>