



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Pendicon Holding ApS

Virum Overdrevsvej 27

2830 Virum

(CVR-nr. 32 06 75 57)

Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7 / 4 2016


Kjartan Bjerre-Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger**

2

Påtegninger

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pendicon Holding ApS Virum Overdrevsvej 27 2830 Virum
	CVR-nr.: 32 06 75 57
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Pendicon ApS
Direktion	Kjartan Bjerre-Christensen
Datterselskab	Pendicon ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Pendicon 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 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 7. april 2016

Direktion



Kjartan Bjerre-Christensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Pendicon Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Pendicon Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

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.

Køge, den 7. april 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Pendicon Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.106.934	913.761
Andre eksterne omkostninger	-5.813	-4.683
Bruttofortjeneste	1.101.121	909.078
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.823	29.100
Andre finansielle indtægter	4.181	6.037
Andre finansielle omkostninger	-89	0
Resultat før skat	1.108.036	944.215
1 Skat af årets resultat	4.604	4.437
ÅRETS RESULTAT	1.112.640	948.652
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100.000	550.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.934	13.761
Overført resultat	1.005.706	384.891
Anvendelse i alt	1.112.640	948.652

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.615.929	1.408.995
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.615.929</u>	<u>1.408.995</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.615.929</u>	<u>1.408.995</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	432.453	1.170.575
Tilgodehavender i alt	<u>432.453</u>	<u>1.170.575</u>
Likvide beholdninger	<u>2.181.023</u>	<u>834.411</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>2.613.476</u>	<u>2.004.986</u>
AKTIVER I ALT	<u>4.229.405</u>	<u>3.413.981</u>

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	390.929	383.995
Overført resultat	3.304.486	2.298.780
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	550.000
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>3.920.415</u>	<u>3.357.775</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	287.993	35.209
Anden gæld	15.997	15.997
Kortfristet gæld i alt	<u>308.990</u>	<u>56.206</u>
GÆLD I ALT	<u>308.990</u>	<u>56.206</u>
PASSIVER I ALT	<u>4.229.405</u>	<u>3.413.981</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.604	-4.437
	<u>-4.604</u>	<u>-4.437</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Pendicon ApS, Virum, ejerandel 100%		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	383.995	370.234
Henlagt af årets resultat	6.934	13.761
	<u>390.929</u>	<u>383.995</u>
Overført resultat		
Saldo primo	2.298.780	1.913.889
Årets resultat	1.112.640	948.652
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-6.934	-13.761
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-100.000	-550.000
	<u>3.304.486</u>	<u>2.298.780</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	550.000	100.000
Udbetalt udbytte	-550.000	-100.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	550.000
	<u>100.000</u>	<u>550.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>3.920.415</u>	<u>3.357.775</u>

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Pendicon Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.