



Revi Nord A/s

Østergade 1 1. th. · 9320 Hjallerup

Tlf. 98 28 38 38

E-mail: hjallerup@revi-nord.dk

P. F. Holding Gjøel ApS

Kirkebakken 44

9440 Aabybro

CVR-nummer: 32138616

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2016

(8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22/2 2017

Poul Frederiksen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3

Påtegninger

Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. F. Holding Gjøel ApS Kirkebakken 44 9440 Aabybro
	CVR-nr: 32 13 86 16
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Poul Frederiksen
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Torvet 6 9400 Nørresundby
Revisor	Revi Nord A/S Registreret Revisionsaktieselskab Østergade 1, 1. th. 9320 Hjallerup
Ejerforhold	Poul Frederiksen

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og sælge værdipapirer samt efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Det er direktionens opfattelse, at næste regnskabsår vil resultere i et positivt resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for P. F. Holding Gjøel 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 20/2 2017

Direktion



Poul Frederiksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i P. F. Holding Gjøel ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P. F. Holding Gjøel ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjallerup, den 20/2 2017

Revi Nord A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 97 58 47

Finn O. Sørensen
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for P. F. Holding Gjøel ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ingen ændringer til indregning og måling.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
Indtægter af kapitalandele.....	1.763.398	2.362.747
Andre eksterne omkostninger	-10.250	-8.563
DRIFTSRESULTAT	1.753.148	2.354.184
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.691	13.961
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	286.738	2.977.156
Andre finansielle indtægter.....	-2	1.721
Andre finansielle omkostninger.....	-744.822	-16.274
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.303.753	5.330.748
1 Skat af årets resultat.....	99.066	-710.028
ÅRETS RESULTAT	1.402.819	4.620.720
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	18.998	1.762.747
Overført resultat.....	1.280.421	2.756.773
DISPONERET I ALT	1.402.819	4.620.720

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
 AKTIVER

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.084.266	15.765.268
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	2.591.096	888.219
3 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12.249.199	13.349.016
3 Andre tilgodehavender	1.100.813	1.107.434
Finansielle anlægsaktiver	30.025.374	31.109.937
ANLÆGSAKTIVER	30.025.374	31.109.937
Selskabsskat.....	333.353	0
Udskudt skatteaktiv	99.066	0
Tilgodehavender	432.419	0
Likvide beholdninger	463.458	215.813
OMSÆTNINGSAKTIVER	895.877	215.813
AKTIVER	30.921.251	31.325.750

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.959.265	15.640.267
Overført resultat.....	16.722.700	15.442.278
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
4 EGENKAPITAL.....	30.910.365	31.308.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.886	9.000
Selskabsskat.....	0	8.005
Kortfristede gældsforpligtelser.....	10.886	17.005
GÆLDSFORPLIGTELSE	10.886	17.005
PASSIVER	30.921.251	31.325.750
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-99.066	697.598
Regulering af tidligere års skat	0	12.430
	<u>-99.066</u>	<u>710.028</u>
 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	9.913.257	9.913.257
Kostpris 31. december 2016	<u>9.913.257</u>	<u>9.913.257</u>
 Op- og nedskrivninger primo.....	5.852.011	4.689.264
Årets resultatandele	18.998	1.762.747
Udloddet udbytte	-1.700.000	-600.000
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>4.171.009</u>	<u>5.852.011</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	<u>14.084.266</u>	<u>15.765.268</u>

NOTER

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
3 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	9.071.753	1.118.000
Tilgang i årets løb	3.246.982	0
Afgang i årets løb	-3.613.305	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	8.705.430	1.118.000
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	4.409.467	0
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2016	4.409.467	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-132.204	-10.565
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-733.494	-6.622
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	-865.698	-17.187
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	12.249.199	1.100.813
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital					
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	15.640.267	-1.700.000	0	18.998	13.959.265
Overført resultat.....	15.442.279	0	0	1.280.421	16.722.700
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0	-101.200	103.400	103.400
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	31.308.746	-1.700.000	-101.200	1.402.819	30.910.365
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for indkomstskat, acontoskat, restskat samt tillæg og renter henholdsvis udbytteskat, hæftelsen gælder således selskaber omfattet af sambeskatningen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.