

ACCOUNTA

Pefina Holding ApS

Årsrapport 1. juli 2017 - 30. juni 2018

(CVR.Nr. 32 35 56 41)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 6. november 2018.

Nana Høpfner

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Pefina Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. november 2018

Nana Høpfner
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pefina Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pefina Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Fortsættes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Fortsættes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Næstved, den 6. november 2018

Accounta
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
(CVR.Nr. 30 61 37 91)

Ivan Kjeldsen
statsautoriseret revisor
(MNE.Nr. 10797)

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pefina Holding ApS
Langebrogade 6 F Parterre
1411 København K

CVR-nr.: 32 35 56 41

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde anparter i tilknyttede virksomheder samt udlejning og service.

Direktion

Nana Høpfner

Revision

Accounta
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Slagelsevej 25A
4700 Næstved

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabspraksis i henhold til årsregnskabsloven for en klasse B-virksomhed.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne tilsammen ikke overstiger størrelsesgrænserne for regnskabsklasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttoresultat

I bruttoresultat er sammendraget regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, ændring i varebeholdninger og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

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.

Danske koncernvirksomheder sambeskattes med det danske moderselskab. Den danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0 kr., idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives efter en individuel vurdering til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for den samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning er gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Kr.	Kr.
Bruttoresultat	46.026	-7.725
1 Personalemkostninger	0	0
2 Afskrivninger	0	0
Driftsresultat	46.026	-7.725
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	89.926	201.540
Resultat før skat	126.908	193.815
4 Skat af årets resultat	-14.969	1.700
ÅRETS RESULTAT	111.939	195.515

Resultatdisponering

Udbytte	0	103.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	89.926	201.540
Overført resultat	22.013	-109.225
Disponeret i alt	111.939	195.515

Balance - Aktiver

<u>Note</u>	<u>30/06 2018</u>	<u>30/06 2017</u>
	Kr.	Kr.
ANLÆGSAKTIVER		
2 Driftsmateriel og inventar	0	0
2 Kunst	213.398	213.398
	<u>213.398</u>	<u>213.398</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	213.398	213.398
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.675.754	6.585.828
	<u>6.675.754</u>	<u>6.585.828</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.675.754	6.585.828
ANLÆGSAKTIVER I ALT	6.889.152	6.799.226
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.482	26.571
4 Udskudt skatteaktiv	49.928	64.897
	<u>120.410</u>	<u>91.468</u>
Tilgodehavender	120.410	91.468
Likvide beholdninger	307.486	388
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	427.896	91.856
AKTIVER I ALT	7.317.048	6.891.082

Balance - Passiver

<u>Note</u>	<u>30/06 2018</u>	<u>30/06 2017</u>
	Kr.	Kr.
EGENKAPITAL		
5 Selskabskapital	80.000	80.000
5 Nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.354.441	6.264.515
5 Overført resultat	55.665	33.652
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	103.200
	<u>6.490.106</u>	<u>6.481.367</u>
Egenkapital i alt		
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenester	60.146	60.146
Gæld til tilknyttede virksomheder	542.899	228.872
Anden gæld	223.897	120.697
	<u>826.942</u>	<u>409.715</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		
	<u>826.942</u>	<u>409.715</u>
PASSIVER I ALT		
	<u>7.317.048</u>	<u>6.891.082</u>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1. Personaleomkostninger

Selskabet har ud over direktionen ingen ansatte. Direktionen er ulønnet.

2. Materielle anlægsaktiver

	Driftsmateriel og inventar	Kunst
Kostpris primo	178.569	213.398
Tilgang	0	0
Kostpris ultimo	<u>178.569</u>	<u>213.398</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	178.569	0
Årets afskrivninger	0	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>178.569</u>	<u>0</u>
Bogført værdi	<u>0</u>	<u>213.398</u>

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 1. juli 2017	330.000
Tilgang	0
Kostpris pr. 30. juni 2018	<u>330.000</u>
Værdiregulering pr. 1. juli 2017	5.580.168
Resultat	89.926
	<u>5.670.094</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018	<u>6.675.754</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 30. juni 2018

	Resultat 2017/18	Egenkapital pr. 30.06.2018	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Pefina Property ApS, København	-399.302	4.178.472	100%	4.178.472
Høpfner Projects ApS, København	491.602	2.449.448	100%	2.449.448
Pefina Christianshavn ApS, København	-2.374	47.834	100%	47.834
	<u>89.926</u>	<u>6.675.754</u>		<u>6.675.754</u>

Noter, fortsat

4 Selskabsskat

Beregnet selskabsskat af årets resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	14.969	-1.700
	<u>14.969</u>	<u>-1.700</u>

5. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I ALT
Saldo pr. 1. juli 2017	80.000	6.264.515	33.652	103.200	6.481.367
Udloddet udbytte				-103.200	-103.200
Forslag til resultatdisponering		89.926	22.013	0	111.939
Saldo pr. 30. juni 2018	<u>80.000</u>	<u>6.354.441</u>	<u>55.665</u>	<u>0</u>	<u>6.490.106</u>

Der er i tiden fra selskabets stiftelse ikke sket ændringer i selskabskapitalen.

6. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Pefina Holding ApS er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank i dattervirksomheden Pefina Property ApS, er der givet pant i anparterne i Pefina Property ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør kr. 4.178.472