

Pefina Holding ApS

Årsrapport 2016/17

(CVR.NR. 32 35 56 41)

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 7. december 2017

Nana Høpfner

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 7. december 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 7. december 2017

Accounta
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Ivan Kjeldsen
statsautoriseret revisor

(CVR.Nr. 30 61 37 91)

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 til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 nominal værdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen som helhed ikke overstiger størrelsesgrænserne, jf. årsregnskabsloven § 110.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Kr.	Kr.
Bruttoresultat	-7.725	-7.676
1 Personaleomkostninger	0	0
2 Afskrivninger	0	-10.717
Driftsresultat	-7.725	-18.393
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	201.540	520.084
Resultat før skat	193.815	501.691
4 Skat af årets resultat	1.700	4.046
ÅRETS RESULTAT	195.515	505.737

Resultatdisponering

Udbytte	103.200	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	201.540	614.068
Overført resultat	-109.225	-209.531
Disponeret i alt	195.515	505.737

Balance - Aktiver

<u>Note</u>	<u>30/06 2017</u>	<u>30/06 2016</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	6.585.828	6.384.288
	<u>6.585.828</u>	<u>6.384.288</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.585.828	6.384.288
	<u>6.799.226</u>	<u>6.597.686</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	6.799.226	6.597.686
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.571	26.571
4 Udskudt skatteaktiv	64.897	63.196
	<u>91.468</u>	<u>89.767</u>
Tilgodehavender	91.468	89.767
Likvide beholdninger	388	3.176
	<u>91.856</u>	<u>92.943</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	91.856	92.943
	<u>6.891.082</u>	<u>6.690.629</u>
AKTIVER I ALT	6.891.082	6.690.629

Balance - Passiver

<u>Note</u>	<u>30/06 2017</u>	<u>30/06 2016</u>
	Kr.	Kr.
EGENKAPITAL		
5 Selskabskapital	80.000	80.000
5 Nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.264.515	6.062.975
5 Overført resultat	33.652	142.877
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.200	101.200
	<u>6.481.367</u>	<u>6.387.052</u>
Egenkapital i alt		
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenester	60.146	29.884
Gæld til tilknyttede virksomheder	228.872	226.872
Anden gæld	120.697	46.821
	<u>409.715</u>	<u>303.577</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	409.715	303.577
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	409.715	303.577
PASSIVER I ALT	6.891.082	6.690.629
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1. Personalemkostninger

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 2016	330.000
Tilgang	0
Kostpris pr. 30. juni 2017	<u>330.000</u>
Værdiregulering pr. 1. juli 2016	5.580.168
Resultat	201.540
	<u>5.781.708</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017	<u>6.585.828</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 30. juni 2017

	Resultat 2016/17	Egenkapital pr. 30.06.2017	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Pefina Properties ApS, København	-291.759	4.577.774	100%	4.577.774
Høpfner Projects ApS, København	495.699	1.957.846	100%	1.957.846
Pefina Christianshavn ApS, København	-2.400	50.208	100%	50.208
	<u>201.540</u>	<u>6.585.828</u>		<u>6.585.828</u>

Noter, fortsat

4 Selskabsskat

Beregnet selskabsskat af årets resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	-1.700	-4.046
	<u>-1.700</u>	<u>804</u>

5. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I ALT
Saldo pr. 1. juli 2016	80.000	6.062.975	142.877	101.200	6.387.052
Udloddet udbytte				-101.200	-101.200
Forslag til resultatdisponering		201.540	-109.225	103.200	195.515
Saldo pr. 30. juni 2017	<u>80.000</u>	<u>6.264.515</u>	<u>33.652</u>	<u>103.200</u>	<u>6.481.367</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 koncernes 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 2017 udgør kr. 4.577.774