

Pecunia Finance Holding ApS

Årsrapport 2017

(CVR.Nr. 33 50 29 23)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 18. juni 2018.

Thorbjørn Borg Knudsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Pecunia Finance 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 18.juni 2017

Thorbjørn Borg Knudsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pecunia Finance Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pecunia Finance Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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.

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note x i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med måling af erhvervede rettigheder/godwill. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningen

Selskabet har ikke indberettet moms til SKAT i 2017, og har derved ikke indberettet moms korrekt. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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 18. juni 2017

Accounta

Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

(CVR.Nr. 30 61 37 91)

Ivan Kjeldsen

statsautoriseret revisor

(MNE.Nr. 10797)

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pecunia Finance Holding ApS Toldbodgade 39 1253 København K CVR-nr.: 33 50 29 23 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hovedaktivitet	Selskabet hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.
Direktion	Thorbjørn Borg Knudsen
Revisorforbindelse	Accounta Statsautoriseret revisionsanpartsselskab Slagelsevej 25A 4700 Næstved

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af koncerninterne avancer eller tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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>	2017	2016
	Kr.	Kr.
1 Bruttoresultat	190.520	0
Resultat af ordinær primær drift	190.520	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-963.053
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-204.522	-1.125.295
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.826.286
Andre driftsindtægter	0	2.500.000
2 Andre finansielle indtægter	0	3.476.380
Resultat før skat	-14.002	2.061.746
3 Skat af årets resultat	3.080	-550.000
ÅRETS RESULTAT	-10.922	1.511.746

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-204.522	745.322
Overført resultat	193.600	224.276
Disponeret i alt	-10.922	1.511.746

Balance - Aktiver

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
	Kr.	Kr.
ANLÆGSAKTIVER		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	242.911	406.410
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	33.682	74.705
	<u>276.593</u>	<u>481.115</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	276.593	481.115
ANLÆGSAKTIVER I ALT		
	<u>276.593</u>	<u>481.115</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	2.818.484	2.500.000
Tilgodehavender	<u>2.821.564</u>	<u>2.500.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>2.821.564</u>	<u>2.500.000</u>
AKTIVER I ALT	<u>3.098.157</u>	<u>2.981.115</u>

Balance - Passiver

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
	Kr.	Kr.
EGENKAPITAL		
5 Selskabskapital	150.000	150.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	201.887	406.409
5 Overført resultat	-142.945	-336.545
	<u>208.942</u>	<u>219.864</u>
Egenkapital i alt	208.942	219.864
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Pengeinstitutter	2.327.964	2.200.000
Sambeskatningsbidrag	550.000	550.000
Anden gæld	11.251	11.251
	<u>2.889.215</u>	<u>2.761.251</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.889.215	2.761.251
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	2.889.215	2.761.251
PASSIVER I ALT	3.098.157	2.981.115
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

Noter

1. Bruttoresultat

Nettoomsætningen oplyses ikke, og posterne nettoomsætning, udgifter til varer og andre eksterne omkostninger er sammendraget til posten bruttoresultat.

2. Andre finansielle indtægter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Indeholdt i finansielle indtægter er renter fra tilknyttede virksomheder	0	0

3. Skat af årets resultat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-3.080	550.000
Regulering af udskudt skat	0	0
	<u>-3.080</u>	<u>550.000</u>

4. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1. januar 2017	1	1.200.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris pr. 31. december 2017	<u>1</u>	<u>1.200.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar 2017	994.462	0
Andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder	406.409	40.562
Årets værdiregulering	-994.462	-1.165.857
Værdireguleringer pr. 31. december 2017	<u>406.409</u>	<u>-1.125.295</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	<u>406.410</u>	<u>74.705</u>

Noter, fortsat

4. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, fortsat

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. december 2017

	Resultat 2017	Egenkapital pr. 31.12.2017	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Pecunia Finance ApS, København	-519.495	843.376	75%	242.911
<i>Associerede virksomheder</i>				
FM Adservering A/S, Odense	-136.742	112.274	30%	33.682

5. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I ALT
Saldo pr. 1. januar 2017	150.000	406.409	-336.545	219.864
Resultatdisponering		-204.522	193.600	-10.922
Saldo pr. 31. december 2017	150.000	201.887	-142.945	208.942

Der er siden stiftelsen af selskabet den 18. februar 2011 ikke sket ændringer i selskabskapitalen.

6. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede dattervirksomheder og er administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhederne for skat af koncernens sambeskattede ind- og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.