

# **PKD Holding CPH. ApS**

**CVR-nr. 33 65 03 29**

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2018

---

Paw Kjærgaard Dethlefsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for PKD Holding CPH. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2018

### **Direktion**

Paw Kjærgaard Dethlefsen  
adm. direktør

### **Bestyrelse**

Richardt Dethlefsen  
formand

Paw Kjærgaard Dethlefsen

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

PKD Holding CPH. ApS  
Vardegade 63, 1. th  
2100 København

CVR-nr.: 33 65 03 29

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 4. maj 2011

Hjemsted: København

### **Bestyrelse**

Richardt Dethlefsen, formand  
Paw Kjærgaard Dethlefsen

### **Direktion**

Paw Kjærgaard Dethlefsen, adm. direktør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedformål er at udføre konsulentarbejde samt besidde anparter i datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 145.200, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 263.698.

Selskabets resultat anses som forventet og som tilfredsstillende.

### ***Finansiering***

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for PKD Holding CPH. ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrasket i nettoomsætningen.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PKD Holding CPH. ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

#### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>767.545</b>	<b>227.828</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-532.617</u>	<u>-198.497</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>234.928</b>	<b>29.331</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-9.280</u>	<u>-5.147</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>225.648</b>	<b>24.184</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-23.462	-31.776
Finansielle omkostninger		<u>1.050</u>	<u>-1.674</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>203.236</b>	<b>-9.266</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-58.036</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>145.200</u></b>	<b><u>-9.266</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-23.462	-31.776
Overført resultat		<u>168.662</u>	<u>22.510</u>
		<b><u>145.200</u></b>	<b><u>-9.266</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>14.705</u>	<u>4.307</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>14.705</b></u>	<u><b>4.307</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>14.705</b></u>	<u><b>4.307</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		75.469	0
Andre tilgodehavender		<u>66.205</u>	<u>61.659</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>141.674</b></u>	<u><b>61.659</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>245.770</b></u>	<u><b>87.752</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>387.444</b></u>	<u><b>149.411</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>402.149</b></u></u>	<u><u><b>153.718</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-80.000	-80.000
Overført resultat		<u>218.698</u>	<u>50.036</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>263.698</u></b>	<b><u>95.036</u></b>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>7.880</u>	<u>5.362</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.880</u></b>	<b><u>5.362</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.584	26.445
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.519
Selskabsskat		50.382	0
Anden gæld		<u>75.605</u>	<u>24.356</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>130.571</u></b>	<b><u>53.320</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>138.451</u></b>	<b><u>58.682</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>402.149</u></b>	<b><u>153.718</u></b>
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	529.222	196.136
Andre omkostninger til social sikring	1.581	350
Andre personaleomkostninger	<u>1.814</u>	<u>2.011</u>
	<b><u>532.617</u></b>	<b><u>198.497</u></b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>1</u>	 <u>1</u>
 <b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	52.382	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>5.654</u>	<u>0</u>
	<b><u>58.036</u></b>	<b><u>0</u></b>
 <b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017		25.742
Tilgang i årets løb		<u>19.679</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>45.421</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		21.436
Årets afskrivninger		<u>9.280</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>30.716</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b><u>14.705</u></b>

## Noter

	2017 kr.	2016 kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	40.000	80.000
Afgang i årets løb	0	-40.000
Kostpris 31. december 2017	40.000	40.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	-40.000	-77.758
Årets afgang	0	36.643
Årets resultat	-23.462	-31.776
Årets opskrivninger, netto	23.462	32.891
Værdireguleringer 31. december 2017	-40.000	-40.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RAPAW HOLDING ApS	Frederiksberg	50%	-33.908	-46.924

## Noter

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	-80.000	50.036	95.036
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-23.462	0	-23.462
Årets resultat	0	0	168.662	168.662
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	23.462	0	23.462
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>-80.000</b>	<b>218.698</b>	<b>263.698</b>

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt kr. 125.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter består af Paw Kjærgaard Dethlefsen som følge af dennes anpartsbesiddelse. Der har ikke været andre transaktioner udover løn til Paw Kjærgaard Dethlefsen.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Paw Kjærgaard Dethlefsen.