

# **PKD Holding CPH. ApS**

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

## **Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2017

---

Paw Kjærgaard Dethlefsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	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 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2017

### **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  
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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 9.266, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 95.036.

Selskabets resultat anses som forventet, men ikke som tilfredsstillende.

### ***Finansiering***

Selskabets ledelse og ejer vil understøtte selskabet indtil egenkapitalen er reetableret.

### **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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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**

### **Bruttoresultat**

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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 finansiel 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### **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>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>227.828</b>	<b>178.095</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-198.497</u>	<u>-116.358</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>29.331</b>	<b>61.737</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-5.147</u>	<u>-5.149</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>24.184</b>	<b>56.588</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>24.184</b>	<b>56.588</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-31.776	-51.157
Finansielle indtægter		0	19
Finansielle omkostninger		<u>-1.674</u>	<u>-23.971</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-9.266</b>	<b>-18.521</b>
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>-13.278</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-9.266</u></b>	<b><u>-31.799</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-31.776	-51.157
Overført resultat		<u>22.510</u>	<u>19.358</u>
		<b><u>-9.266</u></b>	<b><u>-31.799</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>4.307</u>	<u>9.454</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>4.307</b></u>	<u><b>9.454</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>0</u>	<u>2.242</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>2.242</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>4.307</b></u>	<u><b>11.696</b></u>
Andre tilgodehavender		<u>61.659</u>	<u>37.710</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>61.659</b></u>	<u><b>37.710</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>87.752</b></u>	<u><b>96.697</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>149.411</b></u>	<u><b>134.407</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>153.718</b></u>	<u><b>146.103</b></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-80.000	-77.758
Overført resultat		<u>50.036</u>	<u>27.526</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>95.036</b></u>	<u><b>74.768</b></u>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>5.362</u>	<u>161</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>5.362</b></u>	<u><b>161</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.445	6.331
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.519	4.000
Selskabsskat		0	13.278
Anden gæld		<u>24.356</u>	<u>47.565</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>53.320</b></u>	<u><b>71.174</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>58.682</b></u>	<u><b>71.335</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>153.718</b></u>	<u><b>146.103</b></u>
Eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	196.136	115.000
Andre omkostninger til social sikring	350	0
Andre personaleomkostninger	<u>2.011</u>	<u>1.358</u>
	<b><u>198.497</u></b>	<b><u>116.358</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>0</u>	<u>13.278</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>13.278</u></b>
Der påhviler ikke selskabet aktuel skat af årets resultat.		
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016		<u>25.742</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>25.742</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		16.288
Årets afskrivninger		<u>5.147</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>21.435</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b><u>4.307</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	80.000	80.000
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 31. december 2016	40.000	80.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	-77.758	-17.334
Årets afgang	36.643	-17.299
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-22.450
Årets resultat	-31.776	-33.858
Årets opskrivninger, netto	32.891	13.183
Værdireguleringer 31. december 2016	-40.000	-77.758
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>2.242</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RAPAW HOLDING ApS	Frederiksberg	50%	-25.371	-63.552

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	-77.758	27.526	74.768
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	29.534	0	29.534
Årets resultat	0	0	22.510	22.510
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-31.776	0	-31.776

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital (fortsat)

Egenkapital 31. december  
2016

<u>125.000</u>	<u>-80.000</u>	<u>50.036</u>	<u>95.036</u>
----------------	----------------	---------------	---------------

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 ikke påtaget sig forpligtigelser, udover hvad der fremgår af regnskabet og de for branchen normalt gældende.

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter består af Paw Kjærgaard Dethlefsen som følge af dennes anpartsbesiddelse.

Paw Kjærgaard Dethlefsen besidder 100% af selskabskapitalen.