

P.H. Graff Holding ApS

Jagtvej 15, 4700 Næstved

CVR-nr. 35 48 06 84

Årsrapport 2018

(5. Regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d. 27. maj 2019

Pernille Haunstrup Graff
Dirigent

| Indholdsfortegnelse | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 - 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Passiver | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet:

P.H. Graff Holding ApS
Jagtvej 15
4700 Næstved

CVR-nr.: 35480684
Stiftelsesdato: 17. september 2013
Hjemsted: Næstved
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Direktion:

Pernille Haunstrup Graff, Direktør

Revisor:

Agrovi Revision, Godkendt revisionsanspørgselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 32451195

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for P.H. Graff Holding 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, d. 27. maj 2019

Direktion:

Pernille Haunstrup Graff
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.H. Graff Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.H. Graff Holding ApS for regnskabsåret 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

Aarhus N, d. 27. maj 2019

Agrovi Revision, Godkendt revisionsansrtselskab
CVR-nr. 32 45 11 95

Jens Faurholt
Registreret revisor
mne33755

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P.H. Graff Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalandeleles resultat efter skat.

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.

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

Skatteomkostninger

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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshælden med fradrag af udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret 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 samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| Bruttotab | | -4.750 | -4.550 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 251.077 | 2.765.114 |
| Andre finansielle indtægter | | 70.300 | |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -393 | -87 |
| Ordinært resultat før skat | | 316.234 | 2.760.477 |
| Skat af ordinært resultat | | -10.956 | 0 |
| Årets resultat | | 305.278 | 2.760.477 |
| Resultatdisponering: | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 108.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -2.748.923 | 2.765.114 |
| Overført resultat | | 2.946.201 | -4.637 |
| I alt disponering | | 305.278 | 2.760.477 |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

AKTIVER

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Anlægsaktiver: | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.512.473 | 4.261.396 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.512.473</u> | <u>4.261.396</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>1.512.473</u> | <u>4.261.396</u> |
| Omsætningsaktiver: | | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 3.570.300 | 92.700 |
| Tilgodehavender | | <u>3.570.300</u> | <u>92.700</u> |
| Likvide beholdninger | | 42.203 | 454.646 |
| Omsætningsaktiver | | <u>3.612.503</u> | <u>547.346</u> |
| Aktiver | | <u>5.124.976</u> | <u>4.808.742</u> |

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

PASSIVER

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Anpartskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.457.473 | 4.206.396 |
| Overført resultat | | 3.430.862 | 484.661 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 108.000 | 0 |
| Egenkapital | | 5.076.335 | 4.771.057 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.750 | 3.750 |
| Skyldig skat | | 10.956 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 33.935 | 33.935 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 48.641 | 37.685 |
| Gældsforpligtelser | | 48.641 | 37.685 |
| Passiver | | 5.124.976 | 4.808.742 |
| Oplysning om nærtstående parter | 1 | | |
| Oplysning om eventualforpligtelser | 2 | | |
| Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 3 | | |
| Oplysning om selskabets væsentligste aktiviteter | 4 | | |

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2018

| | Anparts- kapital kr. | Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte indregnet under egen- kapitalen kr. | I alt kr. |
|----------------|----------------------------|--|-----------------------------|--|------------------|
| Primo | 80.000 | 4.206.396 | 484.661 | 0 | 4.771.057 |
| Årets resultat | | -2.748.923 | 2.946.201 | 108.000 | 305.278 |
| Ultimo | 80.000 | 1.457.473 | 3.430.862 | 108.000 | 5.076.335 |

ÅRSREGNSKAB**NOTER**

| | | 2018 | 2017 |
|--|------------------|-------------|-------------|
| | | kr. | kr. |
| Note 1: Oplysning om nærtstående parter | | | |
| Tilknyttet virksomheds navn: | Tornhøjgaard ApS | | |
| Tilknyttet virksomheds hjemsted: | Næstved | | |
| Ejerandel i tilknyttet virksomhed | | 33% | 33% |
| | | | |
| Tilknyttet virksomheds navn: | Åbakken ApS | | |
| Tilknyttet virksomheds hjemsted: | Næstved | | |
| Ejerandel i tilknyttet virksomhed | | 50% | 50% |

Note 2: Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

Note 3: Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Note 4: Oplysning om selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i associerede virksomheder.