



PEKEMA Holding A/S

Lupinvej 7, 3660 Stenløse

CVR-nr. 35 89 21 41

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2016

Finn Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PEKEMA Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 18. august 2016

Direktion

Flemming Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Jens Lindhardt Henriksen
formand

Finn Kristensen

Flemming Andersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i PEKEMA Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for PEKEMA Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 18. august 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

René Mørch Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | PEKEMA Holding A/S Lupinvej 7 3660 Stenløse CVR-nr.: 35 89 21 41 Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 2. regnskabsår |
| Bestyrelse | Jens Lindhardt Henriksen, Ole Jensensvej 3, 3360 Liseleje, formand Finn Kristensen, Kildevang 18, Herslev, 4000 Roskilde Flemming Andersen, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse |
| Direktion | Flemming Andersen, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse, adm. direktør |
| Revision | RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Dattervirksomhed | Pekema A/S, Stenløse |

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|---|------------------|------------------|
| Driftsresultat | -20.444 | -195 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 1.770.803 | 1.387 |
| Andre finansielle indtægter | 1.400 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -429.965 | -510 |
| Resultat før skat | 1.321.794 | 682 |
| Skat af årets resultat | 99.109 | 147 |
| Årets resultat | 1.420.903 | 829 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300 |
| Overføres til overført resultat | 1.120.903 | 529 |
| Disponeret i alt | 1.420.903 | 829 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 8.807.721 | 9.837 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>8.807.721</u> | <u>9.837</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.807.721</u> | <u>9.837</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.213.104 | 1.785 |
| | Udskudte skatteaktiver | 3.661 | 5 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | <u>450.452</u> | <u>492</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>2.667.217</u> | <u>2.282</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>2.667.217</u> | <u>2.282</u> |
| | Aktiver i alt | <u>11.474.938</u> | <u>12.119</u> |

Balance 30. juni

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| 5 Overført resultat | 1.649.769 | 529 |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300 |
| Egenkapital i alt | <u>2.449.769</u> | <u>1.329</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 4.180.000 | 4.180 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.180.000</u> | <u>4.180</u> |
| Gæld til pengeinstitutter | 4.826.250 | 6.595 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.919 | 15 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.845.169</u> | <u>6.610</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>9.025.169</u> | <u>10.790</u> |
| Passiver i alt | <u>11.474.938</u> | <u>12.119</u> |
| | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Nærtstående parter | | |

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde ejerandele i andre selskaber og virksomheder samt efter bestyrelsens skøn dermed beslægtet virksomhed.

| | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|--|-------------------|------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 19.457 | 10 |
| Andre rentekomkostninger | 410.508 | 500 |
| | 429.965 | 510 |
| 3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 11.750.000 | 11.750 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 11.750.000 | 11.750 |
| Nedskrivninger 1. juli 2015 | -998.082 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.685.803 | 2.302 |
| Udbytte | -2.800.000 | -3.300 |
| Nedskrivninger 30. juni 2016 | -1.112.279 | -998 |
| Afskrivninger på goodwill 1. juli 2015 | -915.000 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -915.000 | -915 |
| Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016 | -1.830.000 | -915 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 8.807.721 | 9.837 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 7.320.000 | 8.235 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Pekema A/S | Stenløse | 100 % |

Noter

| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 t.kr. |
|---|------------------|--------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2015 | 500.000 | 500 |
| | 500.000 | 500 |
| <p>Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> | | |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2015 | 528.866 | 0 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.120.903 | 529 |
| | 1.649.769 | 529 |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300 |
| | 300.000 | 300 |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.826 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed i datterselskabsaktier, nom. 500.000, der pr. 30. juni 2016 har en regnskabsmæssig værdi på 1.488 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabets bankmellemværende er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution med datterselskabet. Datterselskabet har pr. 30. juni 2016 ikke trukket på den bevilligede kredit i banken, der udgør 1.100 t.kr.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jens Lindhardt Henriksen Holding ApS, Ole Jensensevej 3, 3360 Liseleje

Finn Kristensen Holding ApS, Kildevang 18, Herslev, 4000 Roskilde

Flemming Andersen, Jr. Holding ApS, Lupinvej 7, Slagslunde, 3660 Stenløse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PEKEMA Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PEKEMA Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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