

P-Invest Holding ApS
CVR-nr. 36490101
Byløkken 17
8240 Risskov

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P-Invest Holding ApS

Byløggen 17

8240 Risskov

CVR-nr.: 36490101

Hjemsted: Risskov

Regnskabsår: 12.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Henrik Erik Ølholm Fuglsang

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 12.01.2015 - 31.12.2015 for P-Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 12.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 12.03.2016

Direktion

Henrik Erik Ølholm Fuglsang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P-Invest Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P-Invest Holding ApS for regnskabsåret 12.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 12.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt dets selskabskapital. Det forventes, at selskabskapitalen kan reetableres ved egen indtjening i løbet af de kommende år. Der henvises til omtalen heraf i ledelsesberetningen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 12.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat udviser et underskud på 30.505 t. kr.

Selskabet har som følge af nedskrivning af kapitalandelen i Petunia ApS til indre værdi tabt selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres ved egen indtjening i løbet af de kommende år ved realisering af potentialet i Petunia ApS ejendomsportefølje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2015 omfatter perioden 12.01.2015 – 31.12.2015, som er selskabets første regnskabsår, som følge heraf er der ikke medtaget sammenligningstal.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år,

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(3.263)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(29.552.822)
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.217.316)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(30.773.401)
Skat af ordinært resultat	1	<u>268.527</u>
Årets resultat		<u>(30.504.874)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(30.504.874)</u>
		<u>(30.504.874)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.447.178
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>50.447.178</u>
Anlægsaktiver		<u>50.447.178</u>
Udskudt skat	3	268.527
Tilgodehavender		<u>268.527</u>
Likvide beholdninger		<u>48.430</u>
Omsætningsaktiver		<u>316.957</u>
Aktiver		<u><u>50.764.135</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		<u>(30.504.874)</u>
Egenkapital		<u>(30.454.874)</u>
Ansvarlig lånekapital	4	<u>81.219.009</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>81.219.009</u>
Gældsforpligtelser		<u>81.219.009</u>
Passiver		<u>50.764.135</u>
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskud ved stiftelse	50.000	0	50.000
Årets resultat	0	(30.504.874)	(30.504.874)
Egenkapital ultimo	50.000	(30.504.874)	(30.454.874)

Noter

	2015 kr.
1. Skat af ordinært resultat	
Ændring af udskudt skat	(268.527)
	(268.527)
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	80.000.000
Kostpris ultimo	80.000.000
Andel af årets resultat	20.531.085
Andre reguleringer	(50.083.907)
Nedskrivninger ultimo	(29.552.822)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.447.178

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Petunia ApS	Risskov	ApS	100,00	50.447.178	22.616.236

	2015 kr.
3. Udskudt skat	
Fremførbare skattemæssige underskud	270.607
	270.607

4. Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlig lånekapital forfalder til fuld indfrielse senest 30. juni 2020.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fuglsang Invest ApS A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomst-

Noter

skatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i kapitalandele i Petunia ApS med bogført værdi på 50.447 t.kr. Endvidere er der afgivet pant i kapitalandele i Petunia ApS til sikkerhed for prioritetsgæld i Petunia ApS med bogført værdi på 50.047 t.kr. Prioritetsgælden i petunia ApS udgør 128.444 t.kr.