

PAFF Holding ApS

c/o Henrik Bense-Petersen, Forhåbningsholms Alle 45, 1904 Frederiksberg C

CVR-nr. 37 98 51 12

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. februar 2020.

Henrik Bense-Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. september 2018 - 31. august 2019 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for PAFF Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 14. februar 2020

Direktion

Henrik Bense-Petersen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i PAFF Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PAFF Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. februar 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger

statsautoriseret revisor
mne34334

Selskabsoplysninger

Selskabet

PAFF Holding ApS
c/o Henrik Bense-Petersen
Forhåbningsholms Alle 45
1904 Frederiksberg C

CVR-nr.: 37 98 51 12

Regnskabsår: 1. september - 31. august
3. regnskabsår

Direktion

Henrik Bense-Petersen, Direktør

Revisor

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive konsulentvirksomhed, at besidde ejerandele i andre selskaber samt andre dertil knyttede investeringer efter ledelsens nærmere bestemmelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 50.570 kr. mod 642.043 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 422 kr. mod 552.883 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 50.570 | 642.043 |
| 1 Personaleomkostninger | -60.000 | -60.000 |
| Resultat før finansielle poster | -9.430 | 582.043 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 90.137 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 31.433 | 11.619 |
| Andre finansielle indtægter | 37.337 | 21.744 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -49.920 | -13.246 |
| Resultat før skat | 9.420 | 692.297 |
| Skat af årets resultat | -8.998 | -139.414 |
| Årets resultat | 422 | 552.883 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 55.300 | 54.000 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 498.883 |
| Disponeret fra overført resultat | -54.878 | 0 |
| Disponeret i alt | 422 | 552.883 |

Balance 31. august

| Aktiver | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.613.000 | 1.463.000 |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.638.000</u> | <u>1.488.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.638.000</u> | <u>1.488.000</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 102.005 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 889.785 | 475.636 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 469.081 | 446.744 |
| | Andre tilgodehavender | <u>333.853</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.692.719</u> | <u>1.024.385</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>79.673</u> | <u>44.080</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.772.392</u> | <u>1.068.465</u> |
| | Aktiver i alt | <u>3.410.392</u> | <u>2.556.465</u> |

Balance 31. august

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| 5 Overført resultat | 1.660.701 | 1.715.578 |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 55.300 | 54.000 |
| Egenkapital i alt | <u>1.766.001</u> | <u>1.819.578</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.000 | 12.000 |
| Selskabsskat | 148.420 | 193.232 |
| Anden gæld | 1.475.971 | 531.655 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.644.391</u> | <u>736.887</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.644.391</u> | <u>736.887</u> |
| Passiver i alt | <u>3.410.392</u> | <u>2.556.465</u> |
| | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | <u>60.000</u> | <u>60.000</u> |
| | <u>60.000</u> | <u>60.000</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. september 2018 | 1.463.000 | 1.438.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>150.000</u> | <u>25.000</u> |
| Kostpris 31. august 2019 | <u>1.613.000</u> | <u>1.463.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019 | <u>1.613.000</u> | <u>1.463.000</u> |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. september 2018 | 25.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>25.000</u> |
| Kostpris 31. august 2019 | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019 | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. september 2018 | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. september 2018 | 1.715.579 | 1.216.695 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-54.878</u> | <u>498.883</u> |
| | <u>1.660.701</u> | <u>1.715.578</u> |

Noter

| | <u>31/8 2019</u> | <u>31/8 2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. september 2018 | 54.000 | 52.900 |
| Udloddet udbytte | -54.000 | -52.900 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>55.300</u> | <u>54.000</u> |
| | <u>55.300</u> | <u>54.000</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAFF Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PAFF Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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.

Gældsforpligtelser

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