

Penfor ApS

Bagsværd Møllevej 3, 2800 Kongens Lyngby

Årsrapport for

2021

CVR-nr. 39 59 39 71

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2022.

Kim Skafte Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- 5 Resultatopgørelse
- 6 Balance
- 8 Egenkapitalopgørelse
- 9 Noter
- 11 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Penfor 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 7. juli 2022

Direktion

Kim Skafte Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Penfor ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Penfor ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Risskov, den 7. juli 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Thorup Pedersen

statsautoriseret revisor
mne10154

Selskabsoplysninger

Selskabet

Penfor ApS
Bagsværd Møllevej 3
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 39 59 39 71

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Kim Skaftø Pedersen

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje andele i andre virksomheder samt at udføre konsulentopgaver. Selskabet fungerer desuden som komplementar i Penfor Pensionsmæglerselskab P/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -413.854 kr. mod -415.338 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -440.176 kr. mod -371.672 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Det er anpartshavers opfattelse, at selskabet råder over tilstrækkelig likviditet til at gennemføre den planlagte drift i den kommende regnskabsperiode. Ellers vil anpartshaver støtte driften det kommende regnskabsår, ligesom sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttotab	-413.854	-415.338
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-25.765	-33.905
Driftsresultat	-439.619	-449.243
2 Øvrige finansielle omkostninger	-557	-296
Resultat før skat	-440.176	-449.539
3 Skat af årets resultat	0	77.867
Årets resultat	-440.176	-371.672
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-440.176	-371.672
Disponeret i alt	-440.176	-371.672

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	40.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>40.000</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.000	19.765
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.000</u>	<u>19.765</u>
6 Deposita	17.552	60.045
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.552</u>	<u>60.045</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>61.552</u>	<u>79.810</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	5.237	17.276
Periodeafgrænsningsposter	0	81.941
Tilgodehavender i alt	<u>5.237</u>	<u>99.217</u>
Likvide beholdninger	21.321	68.542
Omsætningsaktiver i alt	<u>26.558</u>	<u>167.759</u>
Aktiver i alt	<u>88.110</u>	<u>247.569</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-1.251.153	-810.977
Egenkapital i alt	-1.201.153	-760.977
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.250	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.213.562	964.095
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	36.310	36.310
Anden gæld	8.141	8.141
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.289.263</u>	<u>1.008.546</u>
Gældsforpligtelser i alt	1.289.263	1.008.546
Passiver i alt	88.110	247.569

1 Usikkerhed om going concern

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	-439.305	-389.305
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-371.672</u>	<u>-371.672</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	-810.977	-760.977
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-440.176</u>	<u>-440.176</u>
	<u>50.000</u>	<u>-1.251.153</u>	<u>-1.201.153</u>

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Det er anpartshavers opfattelse, at selskabet råder over tilstrækkelig likviditet til at gennemføre den planlagte drift i den kommende regnskabsperiode. Ellers vil anpartshaver støtte driften det kommende regnskabsår, ligesom sidste år.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>557</u>	<u>296</u>
	<u>557</u>	<u>296</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-77.867</u>
	<u>0</u>	<u>-77.867</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
4. Goodwill		
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	<u>-10.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-10.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>40.000</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	104.739	92.739
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>12.000</u>
Kostpris ultimo	<u>104.739</u>	<u>104.739</u>
Af- og nedskrivninger primo	-84.974	-51.069
Årets afskrivninger	<u>-15.765</u>	<u>-33.905</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-100.739</u>	<u>-84.974</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.000</u>	<u>19.765</u>
6. Deposita		
Kostpris primo	60.045	44.700
Tilgang i årets løb	0	15.345
Afgang i årets løb	<u>-42.493</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>17.552</u>	<u>60.045</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.552</u>	<u>60.045</u>

7. Eventualposter
Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på ca. 272 t.kr.

Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i Penfor Pensionsmæglersekskab P/S og hæfter dermed ubegrænset for dette selskabs forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Penfor 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

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.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter. Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.