

Investeringselskabet P.J.Q. ApS

c/o Kari Scheel Tost
Skovmosevej 2, 2820 Gentofte

CVR-nr. 59 43 39 11



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. januar 2017

Som dirigent:

Kari Scheel-Tost



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8

Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Investeringselskabet P.J.Q. 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 20. december 2016
Direktion:



Kari Scheel Tost




Pernille Scheel Ivsic

Bestyrelse:



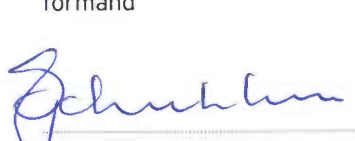
Alice Scheel-Larsen
formand



Kari Scheel Tost



Anne Scheel Larsen



Pernille Scheel Ivsic



Rikke Scheel Gamborg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringselskabet P.J.Q. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet P.J.Q. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

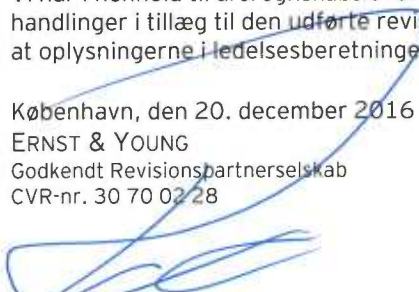
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 20. december 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 03 28



Poul Erik Olsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Investeringselskabet P.J.Q. ApS
Adresse, postnr., by	c/o Kari Scheel Tost Skovmosevej 2, 2820 Gentofte
CVR-nr.	59 43 39 11
Hjemstedskommune	Gentofte Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Alice Scheel-Larsen, formand Kari Scheel Tost Anne Scheel Larsen Pernille Scheel Ivsic Rikke Scheel Gamborg
Direktion	Kari Scheel Tost Pernille Scheel Ivsic
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet udviser et positivt resultat efter skat på 757 tkr., mod et positivt resultat på 899 tkr. året før.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For 2016/17 forventes et positivt resultat. Resultatet afhænger dog af den generelle udvikling på værdipapirmarkedet, og kan medføre et ændret resultat i såvel opadgående som nedadgående retning.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Finansielle indtægter	<u>1.320.954</u>	<u>1.175.794</u>
	Bruttoresultat	1.320.954	1.175.794
	Andre driftsomkostninger	<u>-321.503</u>	<u>-212.259</u>
	Resultat før finansielle poster	999.451	963.535
2	Andre finansielle indtægter	700	485
3	Finansielle omkostninger	<u>-11.113</u>	<u>-12</u>
	Resultat før skat	989.038	964.008
4	Skat af årets resultat	<u>-232.132</u>	<u>-65.468</u>
	Årets resultat	<u>756.906</u>	<u>898.540</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.750.000	0
	Overført resultat	<u>-993.094</u>	<u>898.540</u>
		<u>756.906</u>	<u>898.540</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	108.421	0
		<u>108.421</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer		
	Værdipapirer	27.110.804	25.195.711
		<u>27.110.804</u>	<u>25.195.711</u>
	Likvide beholdninger	200.063	1.552.047
	Kortfristede aktiver i alt	<u>27.419.288</u>	<u>26.747.758</u>
	AKTIVER I ALT	<u>27.419.288</u>	<u>26.747.758</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	15.508.744	16.501.838
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.750.000	0
	Egenkapital i alt	<u>27.258.744</u>	<u>26.501.838</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	97.500	197.500
	Skyldig selskabsskat	63.044	48.420
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>160.544</u>	<u>245.920</u>
	Forpligtelser i alt	<u>160.544</u>	<u>245.920</u>
	PASSIVER I ALT	<u>27.419.288</u>	<u>26.747.758</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet P.J.Q. ApS for 2015/16 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

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter

Nettoomsætning omfatter finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter, udbytter og urealiserede kursreguleringer i forbindelse med handel med værdipapirer, samt gevinst og tab ved afståelse af værdipapirer.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter der vedligeholder driften af selskabets investeringsaktiviteter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Selskabets værdipapirbeholdning sammensættes ad danske obligationer, investeringsforeningsbeviser og danske - og udenlandske børsnoterede aktier.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Forslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	485
Andre finansielle indtægter	<u>700</u>	<u>0</u>
	<u>700</u>	<u>485</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	12
Andre finansielle omkostninger	<u>11.113</u>	<u>0</u>
	<u>11.113</u>	<u>12</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	217.508	63.593
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>14.624</u>	<u>1.875</u>
	<u>232.132</u>	<u>65.468</u>

5 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2016.