

PCA HOLDING A/S

Charlottevej 8
4270 Høng

Årsrapport
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/11/2017

Klaus Sell
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PCA HOLDING A/S Charlottevej 8 4270 Høng CVR-nr: 65215810 Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017
Bankforbindelse	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 47 1780 København V
Revisor	REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET REVISIONSAPS Nytorv 8 4200 Slagelse DK Danmark CVR-nr: 21696382 P-enhed: 1005132190

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for **PCA Holding A/S**.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høng, den 20/11/2017

Direktion

Christian Dan Andersen

Bestyrelse

Klaus Sell

Christian Dan Andersen

Gitte Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PCA Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PCA Holding A/S for regnskabsåret 2016/17. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, 20/11/2017

Søren Dalsgaard
statsautoriseret revisor
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATSAUTORISERET
REVISIONSAPS
CVR: 21696382

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i Simatek Bulk Systems A/S samt investering i andre værdipapirer.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud på 1.479 tkr. anses for mindre tilfredsstillende, men som forventet.

Anvendt regnskabspraksis

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

PCA Holding A/S har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter udlejning af materielle anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger:

Eksterne omkostninger omfatter udgifter til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Resultat i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvorefter selskabets andel af dattervirksomheders resultat indregnes forholdsmæssigt.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver:

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt udgifter til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Aktiver med en kostpris under 12 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder:

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdi, nedskrives denne til lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter aktier, investeringsbeviser og gældsbrev, som måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat:

ChrisBee Invest ApS hæfter som administrationselskab for sambeskattede dattervirksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle forpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udbytte:

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre driftsindtægter		42.060	42.060
Eksterne omkostninger		-33.867	-58.521
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.120.839	2.365.693
Bruttoresultat		1.129.032	2.349.232
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-36.667	-36.667
Resultat af ordinær primær drift		1.092.365	2.312.565
Andre finansielle indtægter	1	526.934	1.447.232
Øvrige finansielle omkostninger		-958	-937.842
Ordinært resultat før skat		1.618.341	2.821.955
Skat af årets resultat	2	-139.129	-90.206
Årets resultat		1.479.212	2.731.749
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		4.500.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.229.311	2.257.156
Overført resultat		-4.250.099	-5.525.407
I alt		1.479.212	2.731.749

Balance 30. juni 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		77.498	114.165
Materielle anlægsaktiver i alt		77.498	114.165
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.248.308	13.018.997
Kapitalandele i associerede virksomheder		502.062	502.062
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.944.412	13.936.762
Finansielle anlægsaktiver i alt		28.694.782	27.457.821
Anlægsaktiver i alt		28.772.280	27.571.986
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.128.041	4.680.000
Tilgodehavende skat		0	1.762.521
Andre tilgodehavender		89.900	58.100
Tilgodehavender i alt		1.217.941	6.500.621
Likvide beholdninger		1.182.151	2.274.742
Omsætningsaktiver i alt		2.400.092	8.775.363
Aktiver i alt		31.172.372	36.347.349

Balance 30. juni 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		13.228.616	11.999.305
Overført resultat		11.282.922	15.424.550
Forslag til udbytte		4.500.000	6.000.000
Egenkapital i alt		31.011.538	35.423.855
Hensættelse til udskudt skat		2.000	5.000
Hensatte forpligtelser i alt		2.000	5.000
Skyldig selskabsskat		133.834	893.494
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		158.834	918.494
Gældsforpligtelser i alt		158.834	918.494
Passiver i alt		31.172.372	36.347.349

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	2.000.000	11.999.305	15.424.550	6.000.000	35.423.855
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	108.471	0	108.471
Årets resultat	0	1.229.311	-4.250.099	4.500.000	1.479.212
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Egenkapital, ultimo	2.000.000	13.228.616	11.282.922	4.500.000	31.011.538

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	42.064	135.315
Andre finansielle indtægter	484.870	1.311.917
	<u>526.934</u>	<u>1.447.232</u>

2. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Aktuel skat	142.129	92.206
Regulering af udskudt skat	-3.000	-2.000
	<u>139.129</u>	<u>90.206</u>

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning, hvor ChrisBee Invest ApS er administrationselskab.

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens skat af sambeskatningsindkomst og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomheds bankgæld, maks 3 mill. kr. som pr. 30. juni 2017 udgør 0 tkr.

4. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncern, hvor ChrisBee Invest ApS er modervirksomhed.