

PCA HOLDING A/S

Charlottevej 8
4270 Høng

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/11/2016

Klaus Sell
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
-------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PCA HOLDING A/S Charlottevej 8 4270 Høng
	CVR-nr: 65215810 Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016
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 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høng, den 31/10/2016

Direktion

Christian Dan Andersen

Bestyrelse

Klaus Sell

Christian Dan Andersen

Poul Erling 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 1. juli 2015 - 30. juni 2016. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelseberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, 31/10/2016

Søren Dalsgaard
Statsautoriseret revisor
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS AUTORISERET
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 2.731 tkr. anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Forventet udvikling:

Ledelsen forventer i det kommende regnskabsår et resultat på samme niveau som i dette regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

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

Regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Kapitalandele i unoterede aktier indregnes til dagsværdi. Tidligere blev tilsvarende kapitalandele indregnet til indre værdi.

Den opgjorte indre værdi pr. 30. juni 2015 er skønnet at være lig med dagsværdien pr. 30. juni 2015, hvilket medfører uændrede sammenligningstal for sidste regnskabsår samt, at den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør 0 kr. i årets resultat samt balancesummen og egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte område er det anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter udlejning af materielle anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger:

Eksterne omkostninger omfatter udgifter til administration.

Resultatandel 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.

Balance

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 rest-værdi 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 eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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 gældsbeviser, 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 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre driftsindtægter		42.060	10.515
Eksterne omkostninger		-58.521	-13.753
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.365.693	2.485.874
Bruttoresultat		2.349.232	2.482.636
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-36.667	-9.168
Resultat af ordinær primær drift		2.312.565	2.473.468
Andre finansielle indtægter	1	1.447.232	1.946.045
Øvrige finansielle omkostninger		-937.842	-12.901
Ordinært resultat før skat		2.821.955	4.406.612
Skat af årets resultat	2	-90.206	-253.720
Årets resultat		2.731.749	4.152.892
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		6.000.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.257.156	-4.534.490
Overført resultat		-5.525.407	7.787.382
I alt		2.731.749	4.152.892

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		114.165	150.832
Materielle anlægsaktiver i alt	3	114.165	150.832
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.018.997	10.761.841
Kapitalandele i associerede virksomheder		502.062	502.062
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.936.762	15.956.152
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	27.457.821	27.220.055
Anlægsaktiver i alt		27.571.986	27.370.887
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.680.000	3.559.395
Tilgodehavende skat		1.762.521	785.996
Andre tilgodehavender		58.100	61.600
Tilgodehavender i alt		6.500.621	4.406.991
Likvide beholdninger		2.274.742	2.817.212
Omsætningsaktiver i alt		8.775.363	7.224.203
Aktiver i alt		36.347.349	34.595.090

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		11.999.305	9.742.149
Overført resultat		15.424.550	21.058.494
Forslag til udbytte		6.000.000	900.000
Egenkapital i alt		35.423.855	33.700.643
Hensættelse til udskudt skat		5.000	7.000
Hensatte forpligtelser i alt		5.000	7.000
Skyldig selskabsskat		893.494	862.447
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		918.494	887.447
Gældsforpligtelser i alt		918.494	887.447
Passiver i alt		36.347.349	34.595.090

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	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	9.742.149	21.058.494	900.000	33.700.643
Betalt udbytte	0	0	0	-900.000	-900.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-108.537		-108.537
Årets resultat	0	2.257.156	-5.525.407	6.000.000	2.731.749
Egenkapital, ultimo	2.000.000	11.999.305	15.424.550	6.000.000	35.423.855

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i kapitalen de seneste 5 år.

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	135.315	64.500
Andre finansielle indtægter	1.311.917	1.881.545
	<u>1.447.232</u>	<u>1.946.045</u>

2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	92.206	246.720
Regulering af udskudt skat	-2.000	7.000
	<u>90.206</u>	<u>253.720</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	<u>160.000</u>
Kostpris ultimo	<u>160.000</u>
Af- og nedskrivning primo	9.168
Årets afskrivninger	<u>36.667</u>
Af- og nedskrivning ultimo	<u>45.835</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>114.165</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	1.019.692	1.074.383	24.935.702
Tilgang	0	0	1.994.125
Afgang	0	0	-3.002.947
Kostpris ultimo	1.019.692	1.074.383	23.926.880
Værdiregulering primo	9.742.149	-572.321	-8.979.549
Andel i årets resultat efter skat	2.365.693	0	0
Årets kursreguleringer	0	0	-1.010.569
Årets værdireguleringer	-108.537	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	11.999.305	-572.321	-9.990.118
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.018.997	502.062	13.936.762

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabsmæssig værdi
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
Simatek Bulk Systems A/S, Høng	13.018.997	2.365.693	100%	13.018.997
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Scarab Enterprises Ltd, Windhoek, Namibia	1.366.250	0	50%	502.062

5. 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, som pr. 30. juni 2016 udgør 4.825 tkr.

6. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

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