

P.E.P. Holding ApS

CVR-nummer 87 51 95 11

Årsrapport 2011/2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 10/7-12



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

Selskab

P.E.P. Holding ApS

Engvej 19

3550 Slangerup

CVR-nummer: 87 51 95 11

Regnskabsperiode: 1. maj 2011 - 30. april 2012

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive formueforvaltning.

Direktion

Paul Erik Pedersen

Pengeinstitut

Ringkjøbing Landbobank

Torvet 1

6950 Ringkjøbing

Revisor

Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab

Ny Østergade 11, 4-5

4000 Roskilde

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2011 - 30. april 2012 for P.E.P. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og

Slangerup, 25. juni 2012

Direktionen:



Paul Erik Pedersen

finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i P.E.P. Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P.E.P. Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, at 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 vurderin-

gen 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, 25. juni 2012

Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab

Mogens Olsen

Partner, Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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 ressourcer 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.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt

tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Ejendommen måles til offentlig vurdering.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens 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.

Note	Resultatopgørelse	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
Perioden 1. maj - 30. april			
1	Andre eksterne omkostninger	-28.969	-51
	Bruttofortjeneste	-28.969	-51
2	Andre driftsomkostninger	-72.209	-92
	Resultat før finansielle poster	-101.178	-143
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-17.339	0
3	Indtægter af andre kapitalandele	2.304	19
4	Finansielle indtægter	16.716	20
5	Finansielle omkostninger	-121.478	-67
	Resultat før skat	-220.976	-171
6	Skat af årets resultat	50.700	43
	Årets resultat	-170.276	-128
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat primo	1.747.722	1.973
	Årets resultat	-170.276	-128
	Til disposition i alt	1.577.446	1.845
	Årets henlæggelse til datterselskabsreserve	0	0
	Udlodning af udbytte	96.600	97
	Overført resultat ultimo	1.480.846	1.748
	Resultatdisponering i alt	1.577.446	1.845

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. april		
7	Grunde og bygninger	2.050.000	1.600
	Materielle anlægsaktiver	2.050.000	1.600
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	119.269	137
9	Andre tilgodehavender	242.041	292
	Finansielle anlægsaktiver	361.310	429
	Anlægsaktiver i alt	2.411.309	2.029
10	Udskudte skatteaktiver	183.616	133
11	Andre tilgodehavender	8.928	8
	Tilgodehavender	192.544	141
	Andre værdipapirer og kapitalandele	415.903	526
	Værdipapirer og kapitalandele	415.903	526
	Likvide beholdninger	29.506	134
	Omsætningsaktiver i alt	637.953	801
	Aktiver i alt	3.049.263	2.830

Note	Balance	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. april		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Reserve for opskrivninger	637.520	300
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	74.611	75
	Overført resultat	1.480.846	1.748
12	Egenkapital i alt	2.392.977	2.322
13	Hensættelser til udskudt skat	133.503	21
	Hensatte forpligtelser	133.503	21
14	Gæld til realkreditinstitutter	352.209	365
15	Langfristede gældsforpligtelser	352.209	365
	Gæld til realkreditinstitutter	14.200	14
	Kreditinstitutter	49.774	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10
	Anden gæld	0	1
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	97
	Kortfristede gældsforpligtelser	170.574	122
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	656.286	508
	Passiver i alt	3.049.263	2.830
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2011/12	2010/11
	DKK	1.000 DKK
1 Andre eksterne omkostninger		
Salgsfremmende omkostninger	149	2
Administrationsomkostninger	28.820	49
Andre eksterne omkostninger i alt	28.969	51
2 Andre driftsomkostninger		
Forsikringer	8.229	5
Ejendomsskatter	15.804	15
Vedligeholdelse og reparationer	4.117	39
Varme	28.683	20
El, vand og gas	15.376	14
Andre driftsomkostninger i alt	72.209	92
3 Indtægter af andre kapitalandele		
Aktieindkomst	2.304	19
Indtægter af andre kapitalandele i alt	2.304	19
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	16.716	20
Finansielle indtægter i alt	16.716	20
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	121.478	67
Finansielle omkostninger i alt	121.478	67
6 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-50.700	-43
Skat af årets resultat i alt	-50.700	-43

Noter	2011/12	2010/11
	DKK	1.000 DKK
7 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	1.515.989	1.516
Kostpris 30. april	<u>-1.515.989</u>	<u>-1.516</u>
Opskrivninger 1. maj	321.023	1.521
Årets opskrivninger	450.000	0
Opløsning, tidligere foretagne opskrivninger	0	-1.200
Opskrivninger 30. april	<u>-771.023</u>	<u>-321</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-237.012	-237
Afskrivninger 30. april	<u>237.012</u>	<u>237</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>2.050.000</u>	<u>1.600</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	192.877	193
Kostpris 30. april	<u>192.877</u>	<u>193</u>
Værdireguleringer 1. maj	-56.269	-57
Årets resultatandel	-17.339	0
Værdireguleringer 30. april	<u>-73.608</u>	<u>-56</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>119.269</u>	<u>137</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af anparter i P.P. Galvano Ophæng ApS, nom. DKK 125.000. Ejerandel 49,6%		
9 Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. maj	242.041	340
Afgang i årets løb	0	-48
Kostpris 30. april	<u>242.041</u>	<u>292</u>
Andre tilgodehavender i alt	<u>242.041</u>	<u>292</u>
10 Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver, primo	132.916	90
Årets ændring i udskudte skatteaktiver	50.700	43
Udskudte skatteaktiver i alt	<u>183.616</u>	<u>133</u>

Noter	2011/12		2010/11		
	DKK		1.000 DKK		
11 Andre tilgodehavender					
Andre tilgodehavender		1.821		0	
Tilgodehavende skat		4.712		5	
Tilgodehavende moms		2.395		4	
Andre tilgodehavender i alt		8.928		8	
12 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for opskrivninger	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	200	1.200	75	1.748	3.222
Kapitalforhøjelse	0	-900	0	0	-900
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	338	0	0	338
Årets resultat	0	0	0	-267	-267
Egenkapital ultimo	200	638	75	1.481	2.393
Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.					
13 Hensættelser til udskudt skat					
Hensættelser til udskudt skat, primo			21.003		321
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat			112.500		-300
Hensættelser til udskudt skat i alt			133.503		21
14 Gæld til realkreditinstitutter					
Realkreditinstitutter			366.409		380
Overført til kortfristet gæld			-14.200		-14
Gæld til realkreditinstitutter i alt			352.209		365
15 Langfristede gældsforpligtelser					
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år			290.000		305
16 Eventualforpligtelser					
Ingen.					

	2011/12	2010/11
Noter	DKK	1.000 DKK

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommen med nom. DKK 440.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 2.050.000.