



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Poul Erik Grønfeldt Holding A/S

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 32 15 99 22
450418 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Poul Erik Grønfeldt 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langeskov, den 19. december 2012
Direktion:

Poul Erik Grønfeldt Hansen

Bestyrelse:

Bo Tverskov
formand

Bo Grønfeldt Hansen

Marianne Toftlund Hansen

Poul Erik Grønfeldt Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Poul Erik Grønfeldt Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Erik Grønfeldt Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet 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, 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 selskabets 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 selskabets 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Odense, den 19. december 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Poul Erik Grønfeldt Holding A/S
Industrivej 15
5550 Langeskov

Telefon: 65 38 16 22
Telefax: 65 38 22 16

CVR-nr.: 32 15 99 22
Stiftet: 14. maj 2009
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Bo Tverskov (formand)
Bo Grønfeldt Hansen
Marianne Toftlund Hansen
Poul Erik Grønfeldt Hansen

Direktion

Poul Erik Grønfeldt Hansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. februar 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Poul Erik Grønfeldt Hansen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i Holdingselskabet Grønfeldt A/S, hvis formål er finansiering, investering og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2011/2012 realiseret et underskud på 204 tkr. efter skat. Årets resultat er negativt påvirket af resultat af associeret virksomhed med 199 tkr.

Selskabets egenkapital udgør 2.555 tkr. pr. 30. september 2012.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2012.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2012/2013.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Erik Grønfeldt Holding A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjenste

Indtægterne er indregnet i resultatopgørelsen på et periodiseret grundlag. I indtægterne er der fratrukket udgifter til administration.

Resultat af associeret virksomhed

Årets resultat af associeret virksomhed indregnes med fradrag af skat.

Skat af årets resultat

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

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Egenkapital - udbytte

Foreslået 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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttoresultat		-6.048	-7.969
Resultat af associeret virksomhed		-199.404	187.772
Ordinært resultat før skat		-205.452	179.803
Skat af årets resultat	1	1.512	1.992
Årets resultat		<u>-203.940</u>	<u>181.795</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-203.940</u>	<u>181.795</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associeret virksomhed	2	<u>2.497.766</u>	<u>2.735.531</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.497.766</u>	<u>2.735.531</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Mellemregning, Holdingselskabet Grønfeldt A/S		48.546	1.469
Udskudt skatteaktiv		<u>14.145</u>	<u>12.633</u>
		<u>62.691</u>	<u>14.102</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.560.457</u>	<u>2.749.633</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>2.055.330</u>	<u>2.247.632</u>
Egenkapital i alt		<u>2.555.330</u>	<u>2.747.632</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		<u>5.127</u>	<u>2.001</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.560.457</u>	<u>2.749.633</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	4		
Nærtstående parter	5		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>		
1 Skat af årets resultat				
Specificeres således:				
Årets forskydning af udskudt skat	<u>1.512</u>	<u>1.992</u>		
2 Kapitalandele i associeret virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2011	<u>2.950.000</u>	<u>2.950.000</u>		
Værdireguleringer 1. oktober 2011	-214.469	-405.339		
Årets nedskrivning	-199.403	187.772		
Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed	11.638	3.098		
Modtaget udbytte	<u>-50.000</u>	<u>0</u>		
Værdireguleringer 30. september 2012	<u>-452.234</u>	<u>-214.469</u>		
	<u>2.497.766</u>	<u>2.735.531</u>		
Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Holdingselskabet Grønfeldt A/S, Langeskov	50 %	tkr. 600.000	tkr. 4.995.532	tkr. -398.807
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012			<u>4.995.532</u>	<u>-398.807</u>
			<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
3 Egenkapital				
Aktiekapital				
Saldo 1. oktober 2011			<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Overførte resultater				
Saldo 1. oktober 2011			2.247.632	2.062.739
Overført af årets resultat			-203.940	181.795
Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed			<u>11.638</u>	<u>3.098</u>
			<u>2.055.330</u>	<u>2.247.632</u>
Egenkapital 30. september 2012			<u>2.555.330</u>	<u>2.747.632</u>
Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
1 aktie á 500.000 kr			<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.

5 Nærtstående parter

Poul Erik Grønfeldt Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Poul Erik Grønfeldt Hansen, Industrivej 15, 5550 Langeskov, der er hovedaktionær.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Poul Erik Grønfeldt Hansen, Industrivej 15, 5550 Langeskov