
PAF Holding af 2006 ApS

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 29 60 41 85

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2015

Finn Jørgensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for PAF Holding af 2006 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 26. maj 2015

Direktion

Finn Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PAF Holding af 2006 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PAF Holding af 2006 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 26. maj 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PAF Holding af 2006 ApS
Kanalstræde 10, 1.
4300 Holbæk

CVR-nr.: 29 60 41 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Finn Jørgensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Beretning

Årsrapporten for PAF Holding af 2006 ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering og kapitalanbringelse og dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 393.565, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 1.374.543.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2014 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	415.185	351.193
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		2.560	0
Andre eksterne omkostninger		-15.500	-17.388
Resultat før finansielle poster		402.245	333.805
Andre finansielle indtægter	2	135.675	117.069
Andre finansielle omkostninger	3	-144.355	-121.261
Resultat før skat		393.565	329.613
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		393.565	329.613

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	975.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-473.133	579.752
Overført resultat	866.698	-1.225.139
	393.565	329.613

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.421.641	2.051.684
Finansielle anlægsaktiver		1.421.641	2.051.684
Anlægsaktiver		1.421.641	2.051.684
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.485.455	3.344.312
Andre tilgodehavender		105.601	102.030
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Tilgodehavender		4.591.056	3.446.342
Likvide beholdninger		38.275	60.926
Omsætningsaktiver		4.629.331	3.507.268
Aktiver		6.050.972	5.558.952

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		142.135	632.883
Overført resultat		1.106.408	239.710
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	975.000
Egenkapital	6	1.374.543	1.973.593
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.661.779	3.570.709
Anden gæld		14.650	14.650
Kortfristede gældsforpligtelser		4.676.429	3.585.359
Gældsforpligtelser		4.676.429	3.585.359
Passiver		6.050.972	5.558.952
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	632.883	239.710	975.000	1.973.593
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-975.000	-975.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.144.830	0	0	1.144.830
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.168.161	0	0	-1.168.161
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	5.716	0	0	5.716
Årets resultat	0	-473.133	866.698	0	393.565
Egenkapital 31. december	126.000	142.135	1.106.408	0	1.374.543

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	415.185	351.193
	<u>415.185</u>	<u>351.193</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	132.055	113.093
Andre finansielle indtægter	3.620	3.976
	<u>135.675</u>	<u>117.069</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	144.355	121.261
	<u>144.355</u>	<u>121.261</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.418.801	1.418.801
Afgang i årets løb	-139.295	0
Kostpris 31. december	<u>1.279.506</u>	<u>1.418.801</u>
Værdireguleringer 1. januar	632.883	53.131
Årets afgang	-31.479	0
Årets resultat	415.185	351.193
Modtagne udbytter	-856.839	-20.700
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-17.615	249.259
Værdireguleringer 31. december	<u>142.135</u>	<u>632.883</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.421.641</u>	<u>2.051.684</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
HPL 6 ApS, CVR-nr. 25 87 06 70	Holbæk	325.000	43%
CPKR ApS, CVR-nr. 28 11 49 58	Holbæk	125.000	30%
SM Holding Holbæk ApS, CVR-nr. 29 60 33 40	Holbæk	125.000	30%

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 126 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-54.000	-51.000
Overført til udskudt skatteaktiv	54.000	51.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	54.000	51.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-54.000	-51.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2014.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

FJ Holding ApS, CVR-nr. 25 90 80 15

MLA Holding ApS, CVR-nr. 25 90 80 23

Pique Holding ApS, CVR-nr. 25 90 39 51

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PAF Holding af 2006 ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.