

**Peter Møller Scherfig Holding ApS
Gadevangsvej 58
3400 Hillerød**

**Årsrapport
1. oktober 2011 til 30. september 2012**

CVR-nr. 29840067

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2012

Peter Møller Scherfig
Dirigent

TimeVision Hillerød
Godkendt Revisionsaktieselskab
Vølundsvej 6b
DK-3400 Hillerød

Telefon: +45 4824 4824
Telefax: +45 4824 0272
Mail: tv.hilleroed@time.dk

CVR-nr.: 26 58 03 90
Bank: 2230 7555662879
Web: www.timevision.dk

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance, aktiver	9
Balance, passiver	10
Noter	11
Andre noteoplysninger	12

Selskab	Peter Møller Scherfig Holding ApS Gadevangsvej 58 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 29840067
	Telefon: 50489118
Direktion	Peter Møller Scherfig
Revisor	TimeVision Hillerød Godkendt Revisionsaktieselskab
	Kontaktpersoner: Lene Søe

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2011 til 30. september 2012 for Peter Møller Scherfig Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 7. december 2012

Direktionen:

Peter Møller Scherfig

Til kapitalejerne i Peter Møller Scherfig Holding ApS

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Møller Scherfig Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, omfattende 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 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, 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.

Hillerød, den 7. december 2012

TimeVision Hillerød

Godkendt Revisionsaktieselskab

Lene Søe
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til nominel 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 er ikke indregnet i balancen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012		
Bruttofortjeneste	-3.720	-3.760
Resultat før finansielle poster	-3.720	-3.760
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-47.441	22.094
Resultat før skat	-51.161	18.334
Skat af årets resultat	0	940
Årets resultat	-51.161	19.274

Resultatdisponering

Selskabets resultater foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	36.137	38.957
Årets resultat	-51.161	19.274
Til disposition	-15.024	58.231
Årets bevægelser på datterselskabsreserver	-47.441	2.094
Udlodning af udbytte	0	20.000
Overført resultat	32.417	36.137
Resultatdisponering i alt	-15.024	58.231

Balance

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Aktiver pr. 30. september 2012		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	116.733	164.174
Finansielle anlægsaktiver i alt	116.733	164.174
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	116.733	164.174
<hr/>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.070	26.240
Andre tilgodehavender	15.939	5.940
Tilgodehavender i alt	20.009	32.180
Likvide beholdninger	22.417	36.136
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	42.426	68.316
<hr/>		
Aktiver i alt	159.159	232.490
<hr/>		

Balance

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Passiver pr. 30. september 2012		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-13.267	34.174
Forslag til udbytte	0	20.000
Overført resultat	32.417	36.137
Egenkapital i alt	144.150	215.311
<hr/>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.750	3.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	11.259	13.429
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.009	17.179
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	15.009	17.179
<hr/>		
Passiver i alt	159.159	232.490

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	130.000	130.000
Samlet anskaffelsessum	130.000	130.000
Værdireguleringer, primo	34.174	32.080
Årets resultatandele	-47.441	22.094
Udloddet udbytte	0	-20.000
Samlet værdiregulering	-13.267	34.174
<hr/> Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<hr/> 116.733	<hr/> 164.174

Kapitalandelen består af anparter i Scherfig & Partner ApS, med hjemsted i Hillerød Kommune, nom. DKK 125.000. Ejerandelen er 100 %.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er holdingsvirksomhed.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.