

PBF Aalborg Holding ApS

CVR-nr. 29 79 45 29

Årsrapport for 2011/12

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 11
Noter	12 - 13

Selskabet

PBF Aalborg Holding ApS
Vejrholm 42
9220 Aalborg Øst
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 29 79 45 29

Direktion

Peter Bo Frederiksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Dronninglund Sparekasse

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12 for PBF Aalborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. juli 2012

Direktionen

Peter Bo Frederiksen

Til kapitalejeren i PBF Aalborg Holding ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for PBF Aalborg Holding ApS for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 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. 31.03.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.11 - 31.03.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabets kapitalejer. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

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.

Aalborg, den 5. juli 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed, herunder at erhverve og eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.11 - 31.03.12 udviser et resultat på DKK 2.949 mod DKK 7.301 for tiden 01.04.10 - 31.03.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 375.814.

Selskabets finansielle stilling samt resultat af virksomhedens drift i det forløbne regnskabsår, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for perioden 01.04.11 - 31.03.12 samt balance pr. 31.03.12.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandel i og tilgodehavende hos dattervirksomheden FiberConnect ApS er opført til anskaffelsessum, henholdsvis nominel værdi. Dattervirksomheden har i de seneste år realiseret underskud og egenkapitalen pr. 31.03.12 er negativ t.DKK 481.

Egenkapitalen i dattervirksomheden forventes reetableret ved positiv indtjening i de kommende år, hvorfor det vurderes som forsvarligt at indregne kapitalandel til anskaffelsessum og tilgodehavender til nominel værdi.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
	-11.250	-8.750
Andre eksterne omkostninger		
Resultat før finansielle poster	-11.250	-8.750
1 Andre finansielle indtægter	15.174	15.701
Resultat før skat	3.924	6.951
2 Skat af årets resultat	-975	350
Årets resultat	2.949	7.301

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	95.000
Overført resultat	2.949	-87.699
I alt	2.949	7.301

AKTIVER		31.03.12	31.03.11
Note		DKK	DKK
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	125.000	125.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		125.000	125.000
Anlægsaktiver i alt		125.000	125.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	243.859	267.440
	Tilgodehavende selskabsskat	21.025	0
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	0	68.091
Tilgodehavender i alt		264.884	335.531
Likvide beholdninger		6.147	14.234
Omsætningsaktiver i alt		271.031	349.765
Aktiver i alt		396.031	474.765
PASSIVER			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	250.814	247.865
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	95.000
4	Egenkapital i alt	375.814	467.865
	Selskabsskat	0	650
	Anden gæld	20.217	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.217	6.900
Gældsforpligtelser i alt		20.217	6.900
Passiver i alt		396.031	474.765
5	Eventualforpligtelser		
6	Nærtstående parter		

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger og resultatandele.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i moderselskabet i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.819	12.926
Øvrige finansielle indtægter	2.355	2.775
I alt	15.174	15.701

2. Skatter

Årets aktuelle skat	975	650
Årets udskudte skat	0	1.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2.000
I alt	975	-350

	31.03.12	31.03.11
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.03.11	125.000	125.000
Kostpris pr. 31.03.12	125.000	125.000
Opskrivninger pr. 31.03.11	0	0
Årets resultat	0	0
Opskrivninger pr. 31.03.12	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.12	125.000	125.000

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FiberConnect ApS, Aalborg	100%	-482.049	-21.312

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.10 - 31.03.11</i>			
Saldo pr. 01.04.10	125.000	335.564	0
Forslag til resultatdisponering	0	-87.699	95.000
Saldo pr. 31.03.11	125.000	247.865	95.000

Egenkapitalopgørelse 01.04.11 - 31.03.12

Saldo pr. 01.04.11	125.000	247.865	95.000
Betalt udbytte	0	0	-95.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.949	0
Saldo pr. 31.03.12	125.000	250.814	0

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor dattervirksomhedens engagement med pengeinstituttet.

6. Nærtstående parter

	31.03.12 DKK	31.03.11 DKK
Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:		
Saldo pr. 31.03.11	68.091	0
Rente	2.341	2.591
Indbetalt i årets løb	-70.432	-4.500
Udbetalt i årets løb	0	70.000
Saldo pr. 31.03.12	0	68.091

Lånet er forrentet efter gældende bestemmelser. Lånet er indfriet i forbindelse med udbetaling af udbytte for regnskabsåret 2010/11.