

PN Holding ApS

Lyngballevej 6, Herskind, 8464 Galten

CVR-nr. 19 47 58 32

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2017.

Per Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 20. maj 2017

Direktion

Per Nielsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i PN Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 20. maj 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PN Holding ApS Lyngballevej 6, Herskind 8464 Galten
	CVR-nr.: 19 47 58 32
	Stiftet: 22. april 1996
	Hjemsted: Skanderborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Nielsen, Lyngballevej 6, 8464 Galten
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Dattervirksomhed	Garan Tag, ApS, Galten

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i virksomheder inden for tagdækningsvirksomhed, samt hermed beslægtede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PN Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-22.313	-5.557
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-656.340
Driftsresultat	-22.313	-661.897
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	370.887	1.188.853
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.791	5.188
Andre finansielle indtægter	550.578	1.772.387
1 Øvrige finansielle omkostninger	-27.148	-43.022
Resultat før skat	885.795	2.261.509
Skat af årets resultat	-118.427	-689.892
Ordinært resultat efter skat	767.368	1.571.617
Årets resultat	767.368	1.571.617
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	320.569
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overføres til overført resultat	715.668	1.200.448
Disponeret i alt	767.368	1.571.617

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.866.158	2.407.080
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>11.316.951</u>	<u>11.105.925</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.183.109</u>	<u>13.513.005</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.183.109</u>	<u>13.513.005</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.498.286	713.064
	Andre tilgodehavender	<u>139.216</u>	<u>348.270</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.637.502</u>	<u>1.061.334</u>
	Likvide beholdninger	<u>918.905</u>	<u>1.274.988</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.556.407</u>	<u>2.336.322</u>
	Aktiver i alt	<u>15.739.516</u>	<u>15.849.327</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	200.000	200.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.720.806	2.207.079
6 Overført resultat	715.668	12.513.728
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Egenkapital i alt	<u>15.688.174</u>	<u>14.971.407</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	16.493	609.237
Anden gæld	34.849	268.683
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	51.342	877.920
Gældsforpligtelser i alt	<u>51.342</u>	<u>877.920</u>
Passiver i alt	<u>15.739.516</u>	<u>15.849.327</u>

Noter

	2016	2015
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	27.148	43.022
	27.148	43.022
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	205.043	205.043
Kostpris 31. december 2016	205.043	205.043
Opskrivninger 1. januar 2016	2.202.037	1.886.510
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-911.809	-596.282
Udbytte	370.887	911.809
Opskrivninger 31. december 2016	1.661.115	2.202.037
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.866.158	2.407.080
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Garan Tag	Galten	100 %
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	7.515.550	7.636.737
Tilgang i årets løb	1.135.480	199.504
Afgang i årets løb	-1.207.249	-320.690
Kostpris 31. december 2016	7.443.781	7.515.551
Opskrivninger 1. januar 2016	3.590.374	2.280.521
Årets opskrivninger	282.796	1.309.853
Opskrivninger 31. december 2016	3.873.170	3.590.374
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	11.316.951	11.105.925
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	200.000	200.000
	200.000	200.000

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	14.720.806	1.886.510
Resultatandel	<u>0</u>	<u>320.569</u>
	<u>14.720.806</u>	<u>2.207.079</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	0	11.313.280
Årets overførte overskud eller underskud	<u>715.668</u>	<u>1.200.448</u>
	<u>715.668</u>	<u>12.513.728</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	50.600	49.200
Udloddet udbytte	-50.600	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>
	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>