

# PN Holding ApS

Lyngballevej 6, Herskind, 8464 Galten

CVR-nr. 19 47 58 32

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2016.

---

Per Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 31. maj 2016

**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 2015 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 revisors Etske 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 31. maj 2016

### **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

## 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 på egenkapitalen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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**

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### **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 kildeskatte 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.557</b>	<b>31.416</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-656.340	-44.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.188.853	794.063
Andre finansielle indtægter	1.772.387	1.389.679
2 Andre finansielle omkostninger	-37.834	-42.300
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.261.509</b>	<b>2.128.358</b>
Skat af årets resultat	-689.892	-541.227
<b>Årets resultat</b>	<b>1.571.617</b>	<b>1.587.131</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	320.569	-51.166
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.200
Overføres til overført resultat	1.200.448	1.589.097
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.571.617</b>	<b>1.587.131</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	0	2.837.355
Materielle anlægsaktiver i alt	0	2.837.355
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.407.080	2.091.553
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	11.105.925	9.917.258
Finansielle anlægsaktiver i alt	13.513.005	12.008.811
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.513.005</b>	<b>14.846.166</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	713.064	152.946
Andre tilgodehavender	348.270	203.595
Periodeafgrænsningsposter	0	4.004
Tilgodehavender i alt	1.061.334	360.545
Likvide beholdninger	1.274.988	289.147
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.336.322</b>	<b>649.692</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>15.849.327</b>	<b>15.495.858</b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
7	Anpartskapital	200.000	200.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.207.079	1.886.510
9	Overført resultat	12.513.728	11.313.280
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>14.971.407</u></b>	<b><u>13.448.990</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>1.278.348</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>1.278.348</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	50.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	6.800
	Selskabsskat	609.237	533.685
	Anden gæld	<u>268.683</u>	<u>178.035</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>877.920</u>	<u>768.520</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>877.920</u></b>	<b><u>2.046.868</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>15.849.327</u></b>	<b><u>15.495.858</u></b>
<b>12</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>13</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Hovedaktivitet</b>		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i virksomheder inden for tagdækningsvirksomhed, samt hermed beslægtet virksomhed.		
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	-5.188	1.107
Andre renteomkostninger	43.022	41.193
	<u><b>37.834</b></u>	<u><b>42.300</b></u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u><b>Goodwill</b></u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>1.104.957</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<u><b>1.104.957</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		<u>1.104.957</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<u><b>1.104.957</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u><b>0</b></u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>Grunde og bygninger</b></u>
Kostpris 1. januar 2015		2.926.355
Afgang		<u>-2.926.355</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	205.043	205.043
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>205.043</u></b>	<b><u>205.043</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	1.886.510	1.937.677
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-596.282	-647.449
Udbytte	911.809	596.282
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>2.202.037</u></b>	<b><u>1.886.510</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.407.080</u></b>	<b><u>2.091.553</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Garan Tag	Galten	100 %
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2015	7.636.737	7.139.681
Tilgang i årets løb	199.504	497.056
Afgang i årets løb	-320.690	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>7.515.551</u></b>	<b><u>7.636.737</u></b>
Opskrivninger	2.280.521	1.169.692
Årets opskrivninger	1.309.853	1.110.829
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>3.590.374</u></b>	<b><u>2.280.521</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>11.105.925</u></b>	<b><u>9.917.258</u></b>
<b>7. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2015	200.000	200.000
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	1.886.510	1.937.676		
Resultatandel	<u>320.569</u>	<u>-51.166</u>		
	<b><u>2.207.079</u></b>	<b><u>1.886.510</u></b>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2015	11.313.280	9.724.183		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.200.448</u>	<u>1.589.097</u>		
	<b><u>12.513.728</u></b>	<b><u>11.313.280</u></b>		
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2015	49.200	48.300		
Udloddet udbytte	-49.200	-48.300		
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>	<u>49.200</u>		
	<b><u>50.600</u></b>	<b><u>49.200</u></b>		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>
	<b><u>første år</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>31/12 2015</u></b>	<b><u>31/12 2014</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.328.348</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.328.348</u></b>
<b>12. Eventualposter</b>				
<b>Sambeskatning</b>				

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### . **Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 609 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 90 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### **13. Nærtstående parter**

#### **Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Per Nielsen, Lyngballevej 6, 8464 Galten