

PN Holding ApS

Lyngballevej 6, Herskind, 8464 Galten

CVR-nr. 19 47 58 32

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Per Nielsen', written over a horizontal line.

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 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 4. juni 2018

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 2017 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 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 4. juni 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89



Lars Sigfred Christensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9160

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-20.278	-22.313
Driftsresultat	-20.278	-22.313
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	614.148	370.887
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	74.417	13.791
Andre finansielle indtægter	1.508.879	550.578
1 Øvrige finansielle omkostninger	-4.799	-27.148
Resultat før skat	2.172.367	885.795
Skat af årets resultat	-347.800	-118.427
Årets resultat	1.824.567	767.368
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Overføres til overført resultat	1.771.667	715.668
Disponeret i alt	1.824.567	767.368

Balance 31. december

Aktiver		2017	2016
Note		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	814.149	1.866.158
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>13.086.438</u>	<u>11.316.951</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.900.587</u>	<u>13.183.109</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.900.587</u>	<u>13.183.109</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.109.023	1.498.286
	Andre tilgodehavender	<u>286.572</u>	<u>139.216</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.395.595</u>	<u>1.637.502</u>
	Likvide beholdninger	<u>541.917</u>	<u>918.905</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.937.512</u>	<u>2.556.407</u>
	Aktiver i alt	<u>17.838.099</u>	<u>15.739.516</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	200.000	200.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.436.497	14.720.806
6 Overført resultat	1.771.667	715.668
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Egenkapital i alt	<u>17.461.064</u>	<u>15.688.174</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	323.201	16.493
Anden gæld	53.834	34.849
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>377.035</u>	<u>51.342</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>377.035</u>	<u>51.342</u>
Passiver i alt	<u>17.838.099</u>	<u>15.739.516</u>

Noter

	2017	2016
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.799	27.148
	4.799	27.148
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	205.043	205.043
Kostpris 31. december 2017	205.043	205.043
Opskrivninger 1. januar 2017	1.661.115	2.202.037
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.666.157	-911.809
Udbytte	614.148	370.887
Opskrivninger 31. december 2017	609.106	1.661.115
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	814.149	1.866.158
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Garan Tag	Galten	100 %
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	7.443.782	7.515.550
Tilgang i årets løb	4.125.005	1.135.480
Afgang i årets løb	-3.680.416	-1.207.249
Kostpris 31. december 2017	7.888.371	7.443.781
Opskrivninger 1. januar 2017	3.873.169	3.590.374
Årets opskrivninger	1.324.898	282.796
Opskrivninger 31. december 2017	5.198.067	3.873.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	13.086.438	11.316.951
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	200.000	200.000
	200.000	200.000

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	<u>15.436.497</u>	<u>14.720.806</u>
	<u>15.436.497</u>	<u>14.720.806</u>
6. Overført resultat		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.771.667</u>	<u>715.668</u>
	<u>1.771.667</u>	<u>715.668</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	51.700	50.600
Udloddet udbytte	-51.700	-50.600
Udbytte for regnskabsåret	<u>52.900</u>	<u>51.700</u>
	<u>52.900</u>	<u>51.700</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PN Holding ApS som administrationsselskab 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.