

# Power Holding A/S

Rossinisvej 11, 7400 Herning  
CVR-nr. 21 19 70 84

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.01.17

Per Olaf Poulsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Power Holding A/S  
Rossinisvej 11  
7400 Herning  
Telefon: 97 12 08 88  
Telefax: 97 12 05 66  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 21 19 70 84  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Bestyrelse**

---

Per Olaf Poulsen, medlem  
Heidi Poulsen, formand  
Jesper Poulsen, medlem  
Peter Poulsen, medlem

---

**Direktion**

---

Per Olaf Poulsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Associeret virksomhed**

---

PG Production ApS, Herning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Power Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6. januar 2017

**Direktionen**

Per Olaf Poulsen

**Bestyrelsen**

Per Olaf Poulsen

Heidi Poulsen  
Formand

Jesper Poulsen

Peter Poulsen

## Til kapitalejeren i Power Holding A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Power Holding A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.

Aarhus, den 6. januar 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt investering i andre værdipapirer.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 180.947 mod DKK 524.054 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.109.507.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-106.007</b>	<b>-380.947</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-106.007</b>	<b>-380.947</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	50.000	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-56.007</b>	<b>-380.947</b>
1 Andre finansielle indtægter	330.630	1.048.749
2 Andre finansielle omkostninger	-34.622	-20.021
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>296.008</b>	<b>1.028.728</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>240.001</b>	<b>647.781</b>
3 Skat af årets resultat	-59.054	-123.727
<b>Årets resultat</b>	<b>180.947</b>	<b>524.054</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	180.947	524.054
<b>I alt</b>	<b>180.947</b>	<b>524.054</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.661.121	5.780.608
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.661.121</b>	<b>5.780.608</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.661.121</b>	<b>5.780.608</b>
	Udskudt skatteaktiv	14.257	71.629
	Tilgodehavende selskabsskat	88.642	66.816
	Andre tilgodehavender	22.305	61.602
	Periodeafgrænsningsposter	0	19.185
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>125.204</b>	<b>219.232</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.346.573</b>	<b>1.206.811</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.471.777</b>	<b>1.426.043</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.132.898</b>	<b>7.206.651</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	2.109.507	1.928.560
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.109.507</b>	<b>6.928.560</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.250	21.250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.948	64.937
	Anden gæld	193	191.904
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.391</b>	<b>278.091</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.391</b>	<b>278.091</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.132.898</b>	<b>7.206.651</b>

7 Sikkerhedsstillelser

8 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 § 111, stk. 3 undladt 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### FÆLLES KONTROLLEREREDE VIRKSOMHEDER

Selskabets andele i fælles kontrollerede virksomheder betragtes som joint ventures og indregnes i regnskabet ved linje for linje at indregne selskabets forholdsmæssige andel (pro rata) af aktiver, passiver samt resultatopgørelse efter forholdsmæssig eliminering af transaktioner med selskabet, herunder realiserede og urealiserede fortjenester og tab.

De regnskaber, der anvendes til brug for pro rata indregning, aflægges i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

**Distributionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og rejseomkostninger m.v.

**Administrationsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til administration og lønninger etc.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

## 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 posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til dagsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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**

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

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	108.186	244.412
Øvrige finansielle indtægter	222.444	804.337
I alt	330.630	1.048.749
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	34.622	20.021
I alt	34.622	20.021
<b>3. Skatter</b>		
Årets udskudte skat	57.372	123.727
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.682	0
I alt	59.054	123.727



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.15	650.000
Afgang i året	-650.000
Kostpris pr. 30.09.16	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	650.000
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-650.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	0

30.09.16	30.09.15
DKK	DKK

**5. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris pr. 30.09.15	63.000	63.000
Kostpris pr. 30.09.16	63.000	63.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	-63.000	-63.000
Årets resultat	51.787	64.515
Andre reguleringer	-51.787	-64.515
Opskrivninger pr. 30.09.16	-63.000	-63.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	0	0

**5. Kapitalandele i associerede virksomheder** - fortsat -

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PG Production ApS, Herning	50%	459.602	103.573

**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
-------------	----------------------	----------------------

*Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15*

Saldo pr. 01.10.14	5.000.000	1.404.506
Forslag til resultatdisponering	0	524.054
Saldo pr. 30.09.15	5.000.000	1.928.560

*Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	5.000.000	1.928.560
Forslag til resultatdisponering	0	180.947
Saldo pr. 30.09.16	5.000.000	2.109.507

**6. Egenkapital** - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	50.000	100

**7. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**8. Nærtstående parter**

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Per Olaf Poulsen, Rossinisvej 11, Herning	Kapitalejer
---	-------------

Sikkerhedsstillelse for medlemmer af bestyrelsen:

Saldo pr. 30.09.15	0	0
Saldo pr. 30.09.16	0	0