

**PKD-Holding ApS
Brunbjergvej 12
8240 Risskov**

CVR-nr: 24 21 12 82

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

(13. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25. maj 2016



Dirigent, Dat Ke Phan

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for PKD-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 25. maj 2016

Direktion


Dat Ke Phan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne af PKD-Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PKD-Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 25. maj 2016

RevisorHuset
godkendte revisorer a/s
CVR-nr. 26593093


Henry Jepsen
registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PKD-Holding ApS Brunbjergvej 12 8240 Risskov
	Telefon: 87 42 55 42 E-mail: dat@dpventilation.dk
	CVR-nr.: 24 21 12 82 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Dat Ke Phan
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Åboulevarden 67 8000 Aarhus C
Advokat	HjulmandKaptain Nørrebrogade 34-36 8000 Aarhus C
Revisor	RevisorHuset godkendte revisorer a/s Ravnsøvej 52 8240 Risskov

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for PKD-Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Grunde og bygninger har tidligere været indregnet til den offentlige ejendomsvurdering med fradrag for afskrivninger. Fremadrettet vil grunde og bygninger blive indregnet til kostpris med fradrag for afskrivninger.

Da det ikke har været muligt at opgøre primo værdierne pålideligt er den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke indregnet i sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forringelse af årets resultat før skat med tkr. 15. Årets skat af praksisændringen udgør tkr. 517, hvorefter årets resultat efter skat påvirkes med tkr. 517. Balancesummen forringes med tkr. 1.988, mens egenkapitalen pr. 31. december 2015 forringes med tkr. 1.471.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid efter følgende principper:

Brugstid

Bygninger 50 år

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

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Øvrige værdipapirer indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
Indtægter af kapitalandele	4.855.692	2.595.354
Andre driftsindtægter	597.115	572.712
Andre eksterne omkostninger	-112.289	-110.627
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-453.160	-395.000
Andre driftsomkostninger	-106.037	-69.294
DRIFTSRESULTAT	4.781.321	2.593.145
Indtægter af andre kapitalandele mv.	2.026.431	1.013.856
Andre finansielle indtægter	597	1.628
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-40.320	-7.949
Andre finansielle omkostninger	-43.982	-263.800
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	6.724.047	3.336.880
2 Skat af årets resultat	-646.625	243.941
ÅRETS RESULTAT	6.077.422	3.580.821
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	1.200.000	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.655.289	2.595.354
Overført resultat	6.532.711	-14.533
DISPONERET I ALT	6.077.422	3.580.821

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
 AKTIVER

	2015	2014
3 Grunde og bygninger	10.346.896	7.450.000
Materielle anlægsaktiver	10.346.896	7.450.000
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.710.978	9.103.693
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.332.466	6.943.378
Finansielle anlægsaktiver	20.043.444	16.047.071
ANLÆGSAKTIVER	30.390.340	23.497.071
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	843.975
Selskabsskat	748.319	26.149
Andre tilgodehavender	28.485	9.737
Periodeafgrænsningsposter	6.218	0
Tilgodehavender	783.022	879.861
Likvide beholdninger	101.153	28.164
OMSÆTNINGSAKTIVER	884.175	908.025
AKTIVER	31.274.515	24.405.096

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	0	1.417.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.285.978	9.941.267
Overført resultat	14.079.862	7.547.152
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
5 EGENKAPITAL	22.865.840	20.405.619
Hensættelse til udskudt skat	413.300	809.800
HENSATTE FORPLIGTELSER	413.300	809.800
Prioritetsgæld	5.112.086	1.733.951
Deposita	42.000	0
6 Langfristede gældsforpligtelser	5.154.086	1.733.951
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	281.000	184.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.868.535	152.467
Anden gæld	691.754	1.119.259
Kortfristede gældsforpligtelser	2.841.289	1.455.726
GÆLDSFORPLIGTELSER	7.995.375	3.189.677
PASSIVER	31.274.515	24.405.096
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015	2014
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets formål er at være holdingselskab, herunder at eje anpartar og aktier i datterselskaber og andre selskaber, samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.		
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	468.800	26.860
Regulering af udskudt skat	174.300	-270.801
Regulering af tidligere års skat	3.525	0
Skat af årets resultat i alt	<u><u>646.625</u></u>	<u><u>-243.941</u></u>
		Grunde og bygninger
3 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		6.647.213
Tilgang i årets løb		5.043.056
Kostpris 31. december 2015		<u>11.690.269</u>
Af-/nedskrivninger, primo		-1.185.213
Årets af-/nedskrivninger		-158.160
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		<u>-1.343.373</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u><u>10.346.896</u></u>

NOTER

2015

2014

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel
DP-Ventilation A/S, Aarhus	100 %
Ha Long Café og Restaurant ApS, Aarhus	100 %

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital					
Virksomhedskapital	500.000	0	0	0	500.000
Reserve for opskrivninger	1.417.200	-1.417.200	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.941.267	0	0	-2.655.289	7.285.978
Overført resultat	7.547.151	0	0	6.532.711	14.079.862
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	-2.200.000	2.200.000	1.000.000
	<u>20.405.618</u>	<u>-1.417.200</u>	<u>-2.200.000</u>	<u>6.077.422</u>	<u>22.865.840</u>

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	5.393.086	281.000	3.988.000
Deposita	42.000	0	0
	<u>5.435.086</u>	<u>281.000</u>	<u>3.988.000</u>

7 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet garantier for kr. 572.573.

Selskabet har stillet kaution som selvskyldner for tilknyttede virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabs-skatte og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi udgør kr. 10.346.896.

Endvidere har selskabet udstedt ejerpantebrev på i alt kr. 3.000.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.