

P.I. Holding A/S
CVR-nr. 24317714
Brogade 2B
5500 Middelfart

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.04.2016

Dirigent

Navn: Peder Ingvarsten

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.I. Holding A/S
Brogade 2B
5500 Middelfart

CVR-nr.: 24317714
Stiftet: 26.03.1963
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Gudrun Ingvarsten, formand
Pernille Ingvarsten
Charlotte Ingvarsten
Peder Ingvarsten

Direktion

Peder Ingvarsten

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for P.I. Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 12.04.2016

Direktion

Peder Ingvarsten

Bestyrelse

Gudrun Ingvarsten
formand

Pernille Ingvarsten

Charlotte Ingvarsten

Peder Ingvarsten

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.I. Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.I. Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 12.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Stig Petersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i aktier og obligationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 5.076 t.kr. mod et overskud på 13.052 t.kr. i 2014.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra de fastsatte brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer samt unoterede kapitalandele. Børsnoterede aktier og obligationer måles til børskurs på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi hvor denne kan opgøres pålideligt alternativt til kostpris. Dagsværdien af unoterede kapitalandele opgøres af fondsmægler på baggrund af en konkret vurdering.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(1.391.564)	(1.278.029)
Personaleomkostninger	1	(3.667.423)	(3.700.661)
Af- og nedskrivninger		<u>(355.974)</u>	<u>(347.990)</u>
Driftsresultat		(5.414.961)	(5.326.680)
Andre finansielle indtægter	2	12.897.004	22.220.620
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.627.715)</u>	<u>(1.844.145)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.854.328	15.049.795
Skat af ordinært resultat	4	<u>(778.473)</u>	<u>(1.997.704)</u>
Årets resultat		<u>5.075.855</u>	<u>13.052.091</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	476.000
Overført resultat		<u>3.075.855</u>	<u>12.576.091</u>
		<u>5.075.855</u>	<u>13.052.091</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		1.049.519	1.079.121
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		798.854	1.094.838
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.848.373</u>	<u>2.173.959</u>
Andre tilgodehavender		13.321.180	11.310.698
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.321.180</u>	<u>11.310.698</u>
Anlægsaktiver		<u>15.169.553</u>	<u>13.484.657</u>
Udskudt skat		1.500.000	1.471.000
Andre tilgodehavender		2.784.723	2.218.224
Periodeafgrænsningsposter		42.136	375.042
Tilgodehavender		<u>4.326.859</u>	<u>4.064.266</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		169.203.619	160.836.233
Værdipapirer og kapitalandele		<u>169.203.619</u>	<u>160.836.233</u>
Likvide beholdninger		<u>2.300.684</u>	<u>8.707.795</u>
Omsætningsaktiver		<u>175.831.162</u>	<u>173.608.294</u>
Aktiver		<u><u>191.000.715</u></u>	<u><u>187.092.951</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		185.623.446	182.517.841
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	476.000
Egenkapital		<u>189.623.446</u>	<u>184.993.841</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.921	153.336
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		304.603	247.222
Skyldig selskabsskat		447.510	680.442
Anden gæld		616.235	1.018.110
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.377.269</u>	<u>2.099.110</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.377.269</u>	<u>2.099.110</u>
Passiver		<u>191.000.715</u>	<u>187.092.951</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	182.517.841	476.000	184.993.841
Udbytte af egne kapitalandele	0	29.750	0	29.750
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(476.000)	(476.000)
Årets resultat	0	3.075.855	2.000.000	5.075.855
Egenkapital ultimo	2.000.000	185.623.446	2.000.000	189.623.446

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	3.592.511	3.598.920
Pensioner	56.196	75.462
Andre omkostninger til social sikring	18.716	26.279
	3.667.423	3.700.661
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	8.569.147	13.280.465
Valutakursreguleringer	29.285	402
Dagsværdireguleringer	567.536	6.262.388
Øvrige finansielle indtægter	3.731.036	2.677.365
	12.897.004	22.220.620
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	5.035	4.855
Valutakursreguleringer	296.469	58.469
Dagsværdireguleringer	663.276	0
Øvrige finansielle omkostninger	662.935	1.780.821
	1.627.715	1.844.145
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	800.000	275.000
Ændring af udskudt skat	(29.000)	1.687.762
Regulering vedrørende tidligere år	7.473	34.942
	778.473	1.997.704

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.570.200	2.201.120
Tilgange	<u>0</u>	<u>30.387</u>
Kostpris ultimo	<u>1.570.200</u>	<u>2.231.507</u>
Af- og nedskrivninger primo	(491.078)	(1.106.282)
Årets afskrivninger	<u>(29.603)</u>	<u>(326.371)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(520.681)</u>	<u>(1.432.653)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.049.519</u>	<u>798.854</u>
	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital		
A-aktier, 10 x stemmeret	1.160	1.160.000
B-aktier, 1 x stemmeret	<u>840</u>	<u>840.000</u>
	<u>2.000</u>	<u>2.000.000</u>

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør nom. 125.000 kr., hvilket svarer til 6,25% af virksomhedskapitalen. Egne aktier er A-aktier.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 15 t.kr. til sikkerhed for ejerlejlighedsforening. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.050 t.kr.

Bankengagement til max 3.000 t.kr. er sikret ved pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 11.303 t.kr.