

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.04.2017

Dirigent

Navn: Peder Hans Ingvartsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 24317714
Stiftet: 26.03.1963
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Gudrun Ingvarsten, formand
Pernille Ingvarsten Jørgensen
Charlotte Ingvarsten
Peder Hans Ingvarsten

Direktion

Peder Hans Ingvarsten

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 15.04.2017

Direktion

Peder Hans Ingvarsten

Bestyrelse

Gudrun Ingvarsten
formand

Pernille Ingvarsten Jørgensen

Charlotte Ingvarsten

Peder Hans Ingvarsten

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.I. Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.I. Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 15.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Stig Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i aktier og obligationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 460 t.kr. med et overskud på 2.994 t.kr. i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(1.490.454)	(1.391.563)
Personaleomkostninger	1	(3.674.616)	(3.667.423)
Af- og nedskrivninger		<u>(358.118)</u>	<u>(355.974)</u>
Driftsresultat		(5.523.188)	(5.414.960)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		21.504	0
Andre finansielle indtægter	2	9.010.365	10.815.143
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.229.947)</u>	<u>(1.627.715)</u>
Resultat før skat		1.278.734	3.772.468
Skat af årets resultat	4	<u>(1.739.000)</u>	<u>(778.473)</u>
Årets resultat		<u>(460.266)</u>	<u>2.993.995</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>(2.460.266)</u>	<u>993.995</u>
		<u>(460.266)</u>	<u>2.993.995</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.019.916	1.049.519
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		470.339	798.854
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.490.255</u>	<u>1.848.373</u>
Andre tilgodehavender		14.402.420	13.321.180
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.402.420</u>	<u>13.321.180</u>
Anlægsaktiver		<u>15.892.675</u>	<u>15.169.553</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		693.990	0
Udskudt skat		72.000	1.500.000
Andre tilgodehavender		4.229.609	2.784.723
Periodeafgrænsningsposter		300.087	42.136
Tilgodehavender		<u>5.295.686</u>	<u>4.326.859</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		148.616.569	154.701.694
Værdipapirer og kapitalandele		<u>148.616.569</u>	<u>154.701.694</u>
Likvide beholdninger		<u>4.532.111</u>	<u>2.300.684</u>
Omsætningsaktiver		<u>158.444.366</u>	<u>161.329.237</u>
Aktiver		<u>174.337.041</u>	<u>176.498.790</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		168.785.255	171.121.521
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital		<u>172.785.255</u>	<u>175.121.521</u>
Bankgæld		222.362	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.779	8.921
Gæld til associerede virksomheder		431.853	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.145	304.603
Skyldig selskabsskat		290.000	447.510
Anden gæld		<u>585.647</u>	<u>616.235</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.551.786</u>	<u>1.377.269</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.551.786</u>	<u>1.377.269</u>
Passiver		<u>174.337.041</u>	<u>176.498.790</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	185.623.446	2.000.000	189.623.446
Ændring i regnskabspraksis	0	(14.501.925)	0	(14.501.925)
Korrigeret egenkapital primo	2.000.000	171.121.521	2.000.000	175.121.521
Udbytte af egne kapitalandele	0	124.000	0	124.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(2.460.266)	2.000.000	(460.266)
Egenkapital ultimo	2.000.000	168.785.255	2.000.000	172.785.255

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	3.596.761	3.592.511
Pensioner	56.957	56.196
Andre omkostninger til social sikring	20.898	18.716
	3.674.616	3.667.423
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	6.367.471	6.487.287
Valutakursreguleringer	186.507	29.285
Dagsværdireguleringer	215.414	567.536
Øvrige finansielle indtægter	2.240.973	3.731.035
	9.010.365	10.815.143
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	11.853	0
Renteomkostninger i øvrigt	26.181	5.035
Valutakursreguleringer	34.899	296.469
Dagsværdireguleringer	1.643.805	663.276
Øvrige finansielle omkostninger	513.209	662.935
	2.229.947	1.627.715
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	290.000	800.000
Ændring af udskudt skat	1.428.000	(29.000)
Regulering vedrørende tidligere år	21.000	7.473
	1.739.000	778.473

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.570.200	2.249.727
Afgange	<u>0</u>	<u>(17.220)</u>
Kostpris ultimo	<u>1.570.200</u>	<u>2.232.507</u>
Af- og nedskrivninger primo	(520.681)	(1.450.873)
Årets afskrivninger	(29.603)	(328.515)
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>17.220</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(550.284)</u>	<u>(1.762.168)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.019.916</u>	<u>470.339</u>
	Antal	Nominal værdi kr.
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. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GI Holding Middelfart ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

8. 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. 31.12.2016 udgør 1.020 t.kr

Bankengagement til max. 3.000 t.kr. er sikret ved pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør 9.648 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er bortset fra nedenstående forhold aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i 2016 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af unoterede kapitalandele, således at disse indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Tidligere blev kapitalandelene indregnet til dagsværdi. Praksisændringen sker idet ledelsen vurderer, at det vil være mere relevant udelukkende at præsentere det direkte afkast af investeringen i form af modtagne udbytter. Praksisændringen har påvirket årets resultat, balancesummen og egenkapital negativt med hhv. 1.122 t.kr., 1.122 t.kr. og 1.122 t.kr. Egenkapitalen ved årets begyndelse er påvirket negativt med 14.464 t.kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

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 henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer samt unoterede kapitalandele. Børnnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

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.