

PTB Holding ApS
Stensballe Strandvej 38A
8700 Horsens

CVR-nr. 25 96 43 06

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 09/05 2016

Preben Thomas Borregaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance 31. december 2015	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

PTB Holding ApS
Stensballe Strandvej 38A
8700 Horsens

CVR-nr.: 25 96 43 06
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 23. marts 2001
Hjemsted: Horsens

Direktion

Preben Thomas Borregaard

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Spar Nord Horsens
Grønlandsvej 5
8700 Horsens

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. maj 2016

Direktion

Preben Thomas Borregaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PTB Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PTB Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Horsens, den 4. maj 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje aktier og anparter i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.469.018, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 23.148.655.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PTB Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tabvedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta..

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(15.319)	(411)
Bruttoresultat		(15.319)	(411)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	(12)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	(4.091.794)	(12.745)
Finansielle indtægter	1	6.840.418	15
Finansielle omkostninger		(264.287)	(888)
Resultat før skat		2.469.018	(14.041)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.469.018	(14.041)
Foreslået udbytte		100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	(10.679)
Overført resultat		2.369.018	(3.462)
		2.469.018	(14.041)

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	29.285.354	28.809
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>44</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>29.285.354</u>	<u>28.853</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>29.285.354</u>	<u>28.853</u>
Værdipapirer		<u>567.049</u>	<u>482</u>
Værdipapirer		<u>567.049</u>	<u>482</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>567.049</u>	<u>482</u>
Aktiver i alt		<u>29.852.403</u>	<u>29.335</u>

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		22.923.655	19.286
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>100</u>
Egenkapital	4	<u>23.148.655</u>	<u>19.511</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>1.361.409</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.361.409</u>	<u>0</u>
Banker		3.116.471	7.611
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.375	13
Gæld til associerede virksomheder		0	9
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>2.211.493</u>	<u>2.191</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.342.339</u>	<u>9.824</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.342.339</u>	<u>9.824</u>
Passiver i alt		<u>29.852.403</u>	<u>29.335</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	19.286.230	99.800	19.511.030
Betalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	337.582	0	337.582
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	930.825	0	930.825
Årets resultat	0	2.369.018	100.000	2.469.018
Egenkapital 31. december 2015	125.000	22.923.655	100.000	23.148.655

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	4
Andre finansielle indtægter	<u>6.840.418</u>	<u>11</u>
	<u>6.840.418</u>	<u>15</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	0	125
Tilgang i årets løb	0	464
Afgang i årets løb	0	(294)
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>(295)</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	(125)
Årets afgang	0	589
Årets resultat	0	(12)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>(452)</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	39.175.202	38.881
Tilgang i årets løb	8.400.000	0
Afgang i årets løb	(600.000)	0
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>295</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>46.975.202</u>	<u>39.176</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	(10.366.368)	13.455
Årets afgang	(5.731.502)	(295)
Årets resultat	(4.091.794)	(12.746)
Udloddet udbytte	(130.000)	(8.130)
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	337.582	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	930.825	(2.651)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.361.409</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>(17.689.848)</u>	<u>(10.367)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>29.285.354</u>	<u>28.809</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
DKI Logistic A/S	Horsens	50 %	21.065.179	445.662
DKI Administration ApS	Horsens	50 %	135.497	135.497
DKI Invest I ApS	Horsens	50 %	7.392.213	656.163
Vikar DK ApS	Juelsminde	33 %	45.069	(152.461)
DKI Transport Holding A/S	Horsens	50 %	647.396	(2.133.429)
DKI Distribution A/S	Horsens	50 %	<u>(1.361.409)</u>	<u>(3.043.226)</u>
			<u>27.923.945</u>	<u>(4.091.794)</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
5 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		
Hensat i året	<u>1.361.409</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2015	<u>1.361.409</u>	<u>0</u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder vedrører virksomheden DKI Distribution A/S. Hensættelsen vedrører den negative indre værdi i den associerede virksomhed. PTB Holding ApS har den 30. marts 2015 indbetalt 2,5 mio. kr. til DKI Distribution A/S i forbindelse med kapitalforhøjelse i selskabet.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.