

# PK - Holding Aalborg ApS

Troensevej 19K  
9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 27 51 97 33

## Årsrapporten for 2015

(12. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 26/05 2016

---

Preben Kluug Korsgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <b>Side</b> |
|-------------------------------------|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                  |             |
| Ledelsespåtegning                   | 3           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4           |
| <b>Ledelsesberetning</b>            |             |
| Selskabsoplysninger                 | 5           |
| Ledelsesberetning                   | 6           |
| <b>Årsregnskab</b>                  |             |
| Anvendt regnskabspraksis            | 7           |
| Resultatopgørelse                   | 9           |
| Balance                             | 10          |
| Noter                               | 12          |

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PK - Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. maj 2016

### **Direktion**

Preben Kluug Korsgaard  
direktør

### **Bestyrelse**

Lise-Lotte Anna Strøm  
formand

Preben Kluug Korsgaard

Stefan Verner Korsgaard

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i PK - Holding Aalborg ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for PK - Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor 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.

#### **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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Thisted, den 20. maj 2016

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
**CVR-nr. 28 83 92 00**

Lars Ballebye Jensen  
Registreret revisor

## **Selskabsoplysninger**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Bestyrelse</b>    | Lise-Lotte Anna Strøm, formand<br>Preben Kluug Korsgaard<br>Stefan Verner Korsgaard    |
| <b>Direktion</b>     | Preben Kluug Korsgaard, direktør   |
| <b>Revision</b>      | Revision Limfjord<br>Registreret Revisionsaktieselskab<br>Bødkervej 12<br>7700 Thisted |
| <b>Advokat</b>       | ADVODAN v/ advokat Ole Wagner (H)<br>Mølleå 1<br>9000 Aalborg                          |
| <b>Pengeinstitut</b> | Arbejdernes Landsbank A/S<br>Hadsundvej 39<br>9000 Aalborg<br>Vejgaard Afdelingen      |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investering i anlægsaktiver, herunder fast ejendom og værdipapirer, samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Regnskabspraksis

Selskabets regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af selskabets anlægsaktiver er uændret i forhold til tidligere år.

Folketinget har som et element af vækstpakken vedtaget en gradvis nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 25% til 22%. Selskabets skatteberegninger for 2015 er derfor gennemført med 22%.

Herudover er der ikke sket ændringer i regnskabspraksis.

### Udviklingen i regnskabsårets 2015

Selskabet har i regnskabsårets alene haft indtægter fra dattervirksomhederne.

Årets resultat er positiv og udgør efter skat t.DKK 4.000.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.DKK. 19.283, og en egenkapital på t.DKK. 17.280 incl. foreslået udbytte for regnskabsåret 2015 på t.DKK. 101.

### Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 2015.

### Den forventede udvikling i regnskabsårets 2016

Datterselskabernes ordrebeholdninger og forventninger til regnskabsåret 2016, er på grund af den uændrede finansielle ustabilitet i bygge- og anlægsbranchen fortsat forsigtigt vurderet.

Det er dog ledelsens opfattelse at den forventede omsætning og indtjening i dattervirksomhederne for 2016 vil medføre et rimeligt aktivitetsniveau og indtjening samt et positivt driftsresultat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for PK - Holding Aalborg 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**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotabet er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PK - Holding Aalborg ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

## Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>   |      | <b>-484.089</b>  | <b>-170.532</b>  |
| <b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>              |      | <b>-484.089</b>  | <b>-170.532</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      |      | 4.285.340        | 3.945.728        |
| Finansielle indtægter                                      | 1    | 78.900           | 38.499           |
| Finansielle omkostninger                                   | 2    | -27.630          | -27.000          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |      | <b>3.852.521</b> | <b>3.786.695</b> |
| Skat af årets resultat                                     | 3    | 147.466          | 107.169          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                      |      | <b>3.999.987</b> | <b>3.893.864</b> |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>                 |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte  |      | 101.200          | 600.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 0                | 1.272.920        |
| Overført resultat  |      | 3.898.787        | 2.020.944        |
|  |      | <b>3.999.987</b> | <b>3.893.864</b> |

Balance 31. december 2015

|  | Note | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |                   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      |                   |                   |
| Goodwill                                     |      | 0                 | 2.238.801         |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>0</b>          | <b>2.238.801</b>  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 4    | 5.466.594         | 14.536.355        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>5.466.594</b>  | <b>14.536.355</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                         |      | <b>5.466.594</b>  | <b>16.775.156</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      |                   |                   |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 4.571.032         | 5.322.480         |
| Tilgodehavende - udbytte                     |      | 7.200.000         | 0                 |
| Udskudt skatteaktiv                          |      | 43.231            | 47.161            |
| Selskabsskat                                 |      | 1.296.328         | 0                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>13.110.591</b> | <b>5.369.641</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>705.563</b>    | <b>49.140</b>     |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                     |      | <b>13.816.154</b> | <b>5.418.781</b>  |
| <b>AKTIVER</b>                               |      | <b>19.282.748</b> | <b>22.193.937</b> |

**Balance 31. december 2015**

|  | Note | 2015<br>kr.              | 2014<br>kr.              |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Passiver</b>  |      |                          |                          |
| Virksomhedskapital   |      | 135.000                  | 135.000                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 0                        | 7.086.986                |
| Overført resultat  |      | 17.043.865               | 12.851.994               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 101.200                  | 600.000                  |
| <b>EGENKAPITAL</b>   | 5    | <b><u>17.280.065</u></b> | <b><u>20.673.980</u></b> |
| Gæld til associerede virksomheder                          |      | 1.409.130                | 1.381.500                |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 60.600                   | 624                      |
| Selskabsskat   |      | 0                        | 129.833                  |
| Anden gæld   |      | 532.953                  | 8.000                    |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b><u>2.002.683</u></b>  | <b><u>1.519.957</u></b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                                   |      | <b><u>2.002.683</u></b>  | <b><u>1.519.957</u></b>  |
| <b>PASSIVER</b>  |      | <b><u>19.282.748</u></b> | <b><u>22.193.937</u></b> |
| Eventualposter mv.   | 6    |                          |                          |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 7    |                          |                          |

Noter

|   | 2015            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|
|   | kr.             | kr.             |
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                    |                 |                 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder       | 78.900          | 37.900          |
| Andre finansielle indtægter                       | 0               | 599             |
|   | <u>78.900</u>   | <u>38.499</u>   |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>                 |                 |                 |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 27.630          | 27.000          |
|   | <u>27.630</u>   | <u>27.000</u>   |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                   |                 |                 |
| Årets aktuelle skat                               | -96.328         | -38.963         |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år        | -55.068         | -69.189         |
| Eventualskat                                      | 3.930           | 0               |
| Regulering udskudt skat                           | 0               | 983             |
|   | <u>-147.466</u> | <u>-107.169</u> |
| <b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                 |                 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn              | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital      | Årets resultat   |
|-------------------|----------|-----------|------------------|------------------|
| NSU - Holding A/S | Aalborg  | 80%       | 6.833.243        | 5.356.675        |
|                   |          |           | <u>6.833.243</u> | <u>5.356.675</u> |

## Noter

### 5 Egenkapital

|   | Virksomhed<br>skapital<br>kr. | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>den indre<br>værdis me-<br>tode<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|---|-------------------------------|--|-----------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015                    | 135.000                       | 7.086.986  | 12.851.994                  | 600.000   | 20.673.980        |
| Betalt ordinært udbytte                       | 0                             | 0  | 0                           | -600.000  | -600.000          |
| Årets resultat                                | 0                             | 0  | 3.898.787                   | 101.200   | 3.999.987         |
| Resultat i tilknyttede virksomheder           | 0                             | -7.086.986   | 7.086.986                   | 0   | 0                 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0                             | 0  | -4.555.101                  | 0   | -4.555.101        |
| Udloddet udbytte fra associerede virksomheder | 0                             | 0  | -2.238.801                  | 0   | -2.238.801        |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b>          | <b>135.000</b>                | <b>0</b>   | <b>17.043.865</b>           | <b>101.200</b>  | <b>17.280.065</b> |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen