

PC 2004 ApS

Horskærvej 18

6580 Vamdrup

CVR-nr. 27 77 43 93

Årsrapport for 2015/16

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. september 2016

Peder Aage Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	10
Balance pr. 30. april 2016	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for PC 2004 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. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 19. september 2016

Direktion

Peder Aage Christensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i PC 2004 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PC 2004 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 fejl-information, 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Silkeborg, den 19. september 2016

Andersen & Villemann Øst
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PC 2004 ApS
Horskærvej 18
6580 Vamdrup

CVR-nr.: 27 77 43 93
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Stiftet: 1. juni 2004
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemsted: Kolding

Direktion

Peder Aage Christensen

Revision

Andersen & Villemann Øst
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvet 7, 1.
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 25
8600 Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PC 2004 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-20 år	0-70 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PC 2004 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.980.934	2.413.989
Personaleomkostninger	1	<u>-650.019</u>	<u>-510.419</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.330.915	1.903.570
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-36.535</u>	<u>-49.593</u>
Resultat før finansielle poster		2.294.380	1.853.977
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.509.099	2.224.232
Finansielle indtægter		2.101.306	3.207.725
Finansielle omkostninger		<u>-18.845</u>	<u>-83.746</u>
Resultat før skat		5.885.940	7.202.188
Skat af årets resultat	2	<u>-1.046.378</u>	<u>20.912</u>
Årets resultat		<u>4.839.562</u>	<u>7.223.100</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.509.099	2.224.232
Overført overskud		<u>3.229.263</u>	<u>4.899.068</u>
		<u>4.839.562</u>	<u>7.223.100</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.613.854	1.650.389
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>1.613.854</u>	<u>1.650.389</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	11.359.378	9.850.279
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>140.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>11.499.378</u>	<u>9.850.279</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.113.232</u>	<u>11.500.668</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	766.667
Andre tilgodehavender		1.994	0
Udskudt skatteaktiv		193.287	207.667
Selskabsskat		<u>4.444</u>	<u>56.309</u>
Tilgodehavender		<u>1.199.725</u>	<u>1.030.643</u>
Værdipapirer		<u>10.065.723</u>	<u>9.496.051</u>
Værdipapirer		<u>10.065.723</u>	<u>9.496.051</u>
Likvide beholdninger		<u>1.737.929</u>	<u>332.026</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.003.377</u>	<u>10.858.720</u>
Aktiver i alt		<u>26.116.609</u>	<u>22.359.388</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.325.711	5.816.612
Overført resultat		16.472.353	13.243.091
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	5	<u>24.024.264</u>	<u>19.284.503</u>
Gæld til realkreditinstitutter		600.000	600.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Kreditinstitutter		298.511	2.104.854
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.250	14.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.221	0
Selskabsskat		910.562	105.960
Anden gæld		249.801	249.821
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.492.345</u>	<u>2.474.885</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.092.345</u>	<u>3.074.885</u>
Passiver i alt		<u>26.116.609</u>	<u>22.359.388</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	623.135	507.683
Andre omkostninger til social sikring	7.663	2.736
Andre personaleomkostninger	19.221	0
	<u>650.019</u>	<u>510.419</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.031.998	186.755
Årets udskudte skat	14.380	-207.667
	<u>1.046.378</u>	<u>-20.912</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22%/23.5% skat af årets resultat før skat	1.294.907	1.692.514
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-111.914	-455.251
Ikke aktiveret udskudt skat	-151.000	-1.081.000
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	30.221
Indregning af udskudt skat i associerede selskaber	14.380	-207.667
Afrundinger	5	271
	<u>1.046.378</u>	<u>-20.912</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2015	<u>1.799.382</u>	<u>268.580</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>1.799.382</u>	<u>268.580</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	148.993	268.580
Årets afskrivninger	<u>36.535</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>185.528</u>	<u>268.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u><u>1.613.854</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	4.033.667	3.983.667
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>50.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>4.033.667</u>	<u>4.033.667</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	5.816.612	4.157.917
Årets resultat	1.509.099	2.224.232
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>0</u>	<u>-565.537</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>7.325.711</u>	<u>5.816.612</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>11.359.378</u>	<u>9.850.279</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>
Visti Christensen Vognmandsforretning A/S	Kolding	33%	11.521.333	2.956.268
PAO ApS	Silkeborg	33%	22.407.617	1.570.958
VC Kop ApS	Kolding	33%	149.177	69

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	5.816.612	13.243.090	99.800	19.284.502
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	1.509.099	3.229.263	101.200	4.839.562
Egenkapital 30. april 2016	125.000	7.325.711	16.472.353	101.200	24.024.264

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2015	Gæld 30. april 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	600.000	600.000	0	570.000
	600.000	600.000	0	570.000

7 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabet råder over et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv, der kan anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige avancer fra salg af ejendomme.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 600, er der givet pant i ejendommen, Bastrup Skovvej 16A, 6580 Vamdrup, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/4 2016 udgør t.kr. 1.613.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der givet pant i regnskabsposten "Værdipapirer" samt indestående på sikringskonto, i alt 11.802 t.kr.

9 Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i værdipapirer og anden dermed beslægtet virksomhed.