

PT Holding Herning ApS

**Rolighedsvej 28, 1.sal
7400 Herning**

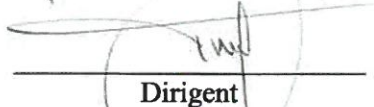
CVR-nr. 29 44 80 35

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

HERNING den 7 / 11 2016


Dirigent

PETER GOLDBRANDT TROMBORG

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 5

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse..... 8

Balance 9

Noter 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PT Holding Herning ApS.

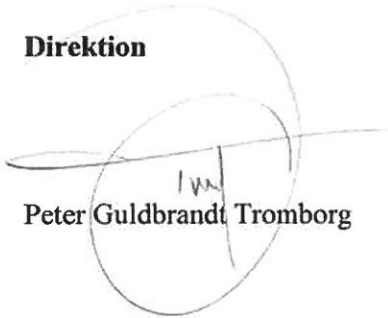
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. oktober 2016

Direktion

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'P' and 'T' intertwined, with a horizontal line extending to the right. The signature is written over the printed name below.

Peter Guldbrandt Tromborg

Selskabsoplysninger

Til ledelsen af PT Holding Herning ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PT Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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.

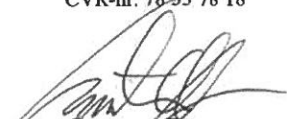
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 24. oktober 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18


Carsten Ottosen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PT Holding Herning ApS Rolighedsvej 28, 1.sal 7400 Herning
	CVR-nr.: 29 44 80 35 Stiftet: 4. april 2006 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Peter Guldbrandt Tromborg
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor Ole Ravn Callesen
Væsentligste aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at investere i kapitalandele i associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for PT Holding Herning ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning og bruttoresultat

Nettoomsætningen, der indregnes i bruttoresultatet, omfatter opregulering til dagsværdi af kapitalandele i associerede virksomheder.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration, rådgivning, revision og regnskabsmæssig assistance mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer indregnes til dagsværdi. For unoterede aktier opgøres dagsværdien på baggrund af selskabernes indre værdi. Årets regulering til dagsværdi medtages i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Deklareret udbytte i associerede virksomheder medtages som tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15 kr. 1.000
Resultat af kapitalandele.....	437.662	220
Andre eksterne omkostninger	-15.067	-14
DRIFTSRESULTAT	422.595	206
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	425.292	128
Andre finansielle indtægter.....	166	0
Andre finansielle omkostninger.....	-14.711	-15
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....	833.342	319
ÅRETS RESULTAT.....	833.342	319
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.000	100
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	437.662	220
Overført resultat.....	294.680	-1
DISPONERET I ALT.....	833.342	319

Balance 30. juni
AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
1 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	3.067.322	2.630
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	554.942	700
Finansielle anlægsaktiver	3.622.264	3.330
ANLÆGSAKTIVER	3.622.264	3.330
Selskabsskat.....	11.906	19
Andre tilgodehavender.....	458.033	0
Tilgodehavender	469.939	19
Likvide beholdninger	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	469.939	19
AKTIVER	4.092.203	3.349

Balance 30. juni
PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Virksomhedskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.295.074	858
Overført resultat.....	1.925.139	1.630
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.000	100
2 EGENKAPITAL.....	3.446.213	2.713
Kreditinstitutter.....	242.789	210
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8.000	7
Anden gæld.....	248.770	347
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	146.431	72
Kortfristede gældsforpligtelser.....	645.990	636
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	645.990	636
PASSIVER.....	4.092.203	3.349
3 Eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015.....	1.772.248	1.772
Kostpris 30. juni 2016.....	1.772.248	1.772
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	857.412	638
Årets resultatandele.....	437.662	220
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	1.295.074	858
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	3.067.322	2.630

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
PPE Invest ApS	Herning	45 %

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2016
2 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	857.412	0	437.662	1.295.074
Overført resultat	1.630.459	0	294.680	1.925.139
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	100.000	-100.000	101.000	101.000
	2.712.871	-100.000	833.342	3.446.213

Noter

3 Eventualposter mv.

Der er afgivet begrænset selvskyldnerkaution på kr. 525.000 for Det Hvide Hus, Herning A/S' mellemværende med pengeinstitut. Kautionen er aflyst efter statusdagen.

Der er afgivet pro rata selvskyldnerkaution på 10 %, maksimalt kr. 372.000 af Morsø Butikcenter A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for PPE Invest ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Der er afgivet begrænset selvskyldnerkaution på kr. 477.585 vedrørende PPE Invest ApS' mellemværende med kreditinstitut.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tilgodehavende salgspøven på brutto kr. 510.000 med en regnskabsmæssig værdi på kr. 458.033 er deponeret til sikkerhed for selskabets eget og Det Hvide Hus, Herning A/S' mellemværende med pengeinstitut. Deponeringen er frigivet efter statusdagen.

Aktier opført under andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi på kr. 554.942 er deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har indgået udbyttebegrænsningsaftaler til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse i øvrigt andrager kr. 0.