

P.N. Holding Farsø ApS

Odinsvej 16, 9640 Farsø
CVR-nr. 29 51 67 90

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.11.16

Peter Nørgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

Selskabet

P.N. Holding Farsø ApS
Odinsvej 16
9640 Farsø
Telefon: 24 61 59 98
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 29 51 67 90

Direktion

Peter Nørgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Modervirksomhed

Birthe Højslet Nørgaard Holding ApS, Vesthimmerland

Associeret virksomhed

Selskabet af 14.02.2006, Vrå ApS, Hjørring

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for P.N. Holding Farsø ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 24. november 2016

Direktionen

Peter Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i P.N. Holding Farsø ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for P.N. Holding Farsø ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

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 gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi skal gøre opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut og øvrige långivere kan opretholdes på uændrede vilkår. Ledelsen bedømmer, at denne forudsætning kan opfyldes, men der foreligger ikke dokumentation for dette skøn i form af tilsagn fra pengeinstitut og øvrige långivere, hvorfor vi på denne baggrund må tage forbehold for, at årsrapporten er aflagt på basis af fortsat drift.

Tilgodehavender hos associeret virksomhed er indregnet i balancen med t.DKK 1.333. Der foreligger på tidspunktet for regnskabet afslutning ikke tilstrækkelig og egnet dokumentation for indregning og måling af denne saldo. Vi må derfor tage forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos associeret virksomhed.

Udskudt skatteaktiv er indregnet i balancen med t.DKK 298. Skatteaktivet kan primært henføres til fremførbare skattemæssige underskud fra tidligere år. Der foreligger på tidspunktet for regnskabet afslutning ikke tilstrækkelig og egnet dokumentation for, at selskabet vil kunne udnytte disse underskud. Vi må derfor tage forbehold for indregning og måling af udskudt skatteaktiv.

Afkræftende konklusion

På grundlag af den udførte gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Farsø, den 24. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i at eje kapitalandele samt øvrig investering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed i forbindelse med værdiansættelse af tilgodehavende hos associeret virksomhed på t.DKK 1.333. Aktivets værdi afhænger af, at der i fremtiden genereres positiv likviditet i den associerede virksomhed.

Der er usikkerhed i forbindelse med værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv på t.DKK 298. Aktivets værdi afhænger af, at der vil blive genereret et positivt skattemæssigt resultat i koncernen.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK -95.110 mod DKK -90.211 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.120.819.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Usikkerhed om going concern

Det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut og øvrige långivere kan opretholdes.

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at disse forudsætninger kan opfyldes og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-9.862	-8.743
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-9.725	-7.666
Andre finansielle omkostninger	-99.606	-97.084
Resultat før skat	-119.193	-113.493
Skat af årets resultat	24.083	23.282
Årets resultat	-95.110	-90.211
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-95.110	-90.211
I alt	-95.110	-90.211

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.332.887	1.342.612
Udskudt skatteaktiv	297.907	273.824
Tilgodehavender i alt	1.630.794	1.616.436
Omsætningsaktiver i alt	1.630.794	1.616.436
Aktiver i alt	1.630.794	1.616.436
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-2.245.819	-2.150.709
3 Egenkapital i alt	-2.120.819	-2.025.709
Anden gæld	2.076.301	1.996.443
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.076.301	1.996.443
Gæld til kreditinstitutter	237.254	237.174
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.500	5.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	150.470	150.470
Anden gæld	1.282.088	1.252.558
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.675.312	1.645.702
Gældsforpligtelser i alt	3.751.613	3.642.145
Passiver i alt	1.630.794	1.616.436

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Det er en forudsætning for fortsat drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut og øvrige långivere kan opretholdes.

Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at disse forudsætninger kan opfyldes og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

Usikkerhed om indregning og måling

Der er usikkerhed i forbindelse med værdiansættelse af tilgodehavende hos associeret virksomhed på t.DKK 1.333. Aktivets værdi afhænger af, at der i fremtiden genereres positiv likviditet i den associerede virksomhed.

Der er usikkerhed i forbindelse med værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv på t.DKK 298. Aktivets værdi afhænger af, at der vil blive genereret et positivt skattemæssigt resultat i koncernen.

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Selskabet af 14.02.2006, Vrå ApS, Hjørring	15,50%

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>		
Saldo pr. 01.07.14	125.000	-2.060.498
Forslag til resultatdisponering	0	-90.211
Saldo pr. 30.06.15	125.000	-2.150.709

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	125.000	-2.150.709
Forslag til resultatdisponering	0	-95.110
Saldo pr. 30.06.16	125.000	-2.245.819

4. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Anden gæld	0	0	2.076.301	1.996.443
I alt	0	0	2.076.301	1.996.443

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har - i lighed med de øvrige kapitalejere i Selskabet af 14.02.2006, Vrå ApS - givet tilsagn om at støtte op om driften af Selskabet af 14.02.2006, Vrå ApS til sikring af finansieringen af selskabets fremtidige drift.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, t.DKK 237, er der givet pant i kapitalandele i associeret virksomhed. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør DKK 0.