

P.N. Holding Farsø ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.11.19

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
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 15

Selskabet

P.N. Holding Farsø ApS
Odinsvej 16
9640 Farsø
Telefon: 24 61 59 98
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 29 51 67 90
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Peter Nørgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Modervirksomhed

Birthe Højslet Nørgaard Holding ApS, Vesthimmerland

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 28. november 2019

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 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Grundlag for konklusion med forbehold

Udskudt skatteaktiv er indregnet i balancen med t.DKK 365. 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.

Ved den udførte gennemgang er vi, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for konklusion med forbehold", ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Farsø, den 28. november 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

Væsentligste aktiviteter

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 værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv på t.DKK 365. Aktivets værdi afhænger af, at der vil blive genereret et positivt skattemæssigt resultat i koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -93.062 mod DKK -85.893 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.393.889.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Ved vurderingen af selskabets kapitalforhold skal tages fornødent hensyn til, at der under gældsforpligtelserne er indregnet gæld til moderselskab samt ledelse på i alt 1,7 mio. DKK, samt at gældspost på 2,3 mio. DKK (medtaget som langfristet gæld) indeholder særlige indfrielsesvilkår, der medfører, at gældsposten ikke forventes at blive opkrævet inden for det kommende regnskabsår.

Moderselskab samt ledelse har givet tilsagn om at ville opretholde deres finansiering af selskabet for det kommende regnskabsår, hvorfor selskabets årsregnskab aflægges med fortsat drift for øje.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttotab	-6.875	-8.125
Finansielle omkostninger	-108.456	-99.152
Resultat før skat	-115.331	-107.277
Skat af årets resultat	22.269	21.384
Årets resultat	-93.062	-85.893
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-93.062	-85.893
I alt	-93.062	-85.893

		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Udskudt skatteaktiv	365.308	343.039
	Andre tilgodehavender	1.294.264	1.312.891
3	Tilgodehavender i alt	1.659.572	1.655.930
	Omsætningsaktiver i alt	1.659.572	1.655.930
	Aktiver i alt	1.659.572	1.655.930
PASSIVER			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-2.518.889	-2.425.827
	Egenkapital i alt	-2.393.889	-2.300.827
4	Anden gæld	2.335.556	2.245.727
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.335.556	2.245.727
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	234
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.500	5.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	265.470	265.470
	Anden gæld	1.446.935	1.439.826
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.717.905	1.711.030
	Gældsforpligtelser i alt	4.053.461	3.956.757
	Passiver i alt	1.659.572	1.655.930

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19		
Saldo pr. 01.07.18	125.000	-2.425.827
Forslag til resultatdisponering	0	-93.062
Saldo pr. 30.06.19	125.000	-2.518.889

1. Oplysninger om fortsat drift

Ved vurderingen af selskabets kapitalforhold skal tages fornødent hensyn til, at der under gældsforpligtelserne er indregnet gæld til moderselskab samt ledelse på i alt 1,7 mio. DKK, samt at gældspost på 2,3 mio. DKK (medtaget som langfristet gæld) indeholder særlige indfrielsesvilkår, der medfører, at gældsposten ikke forventes at blive opkrævet inden for det kommende regnskabsår.

Moderselskab samt ledelse har givet tilsagn om at ville opretholde deres finansiering af selskabet for det kommende regnskabsår, hvorfor selskabets årsregnskab aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed i forbindelse med værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv på t.DKK 364. Aktivets værdi afhænger af, at der vil blive genereret positivt skattemæssigt resultat i koncernen.

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

3. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	1.294.264	1.312.891
--	-----------	-----------

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Anden gæld	0	2.335.556	2.245.727
I alt	0	2.335.556	2.245.727

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter 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 m.v.

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 finansiering af selskabets fremtidige drift.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i 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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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 til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.