

# **PKN HOLDING ApS**

Ballerumvej 318  
7700 Thisted

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**25/05/2016**

**Peter Krause Nielsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

PKN HOLDING ApS  
Ballerumvej 318  
7700 Thisted

CVR-nr: 29689180  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor**

DAMGAARD & ENEVOLDSEN REGISTRERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

Pugdølsvænget 2  
7480 Vildbjerg  
DK Danmark

CVR-nr: 24257770  
P-enhed: 1006455972

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for PKN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 24/05/2016

**Direktion**

Peter Krause Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PKN HOLDING ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PKN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelseberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vildbjerg, 24/05/2016

Sonja Pedersen  
Registreret revisor  
DAMGAARD & ENEVOLDSSEN REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR: 24257770

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet har i primært bestået i ejendomsudlejning, formuepleje og besiddelse af anparter i datterselskaber.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Ikke udarbejdet koncernregnskab

I henhold til årsregnskabsloven § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Indregnes i resultatopgørelsen i den periode, indtægterne vedrører, uanset betalingstidspunktet.

Ejendomsomkostninger

Omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendomme samt forsikringer, skatter og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, herunder kontoromkostninger.



Indtægter af kapitalandele (indre værdis metode)  
Resultater efter skat fra dattervirksomheder.

Finansielle indtægter

Renteindtægter fra pengeinstitut og udlån til tilknyttede selskaber samt udbytte fra associerede virksomheder.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger på realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5 pct.

Ændring i udskudt skat som følge af ændret selskabsskat fra 23,5 pct. til 22 pct. indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er afregnet, indregnes som tilgodehavende skat under omsætningsaktiver.

## Balance

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger:	50 år	150.000 kr

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. anses for beløbsmæssige uvæsentlige og omkostningsføres i anskaffelsesåret i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Passiver

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-8.086</b>	<b>6.883</b>
Administrationsomkostninger .....		-79.356	-49.675
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-87.442</b>	<b>-42.792</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		36.820	110.934
Andre finansielle indtægter .....		305.996	106.524
Andre finansielle omkostninger .....		-11.326	-16.736
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>244.048</b>	<b>157.930</b>
Skat af årets resultat .....	1	22.591	-4.735
<b>Årets resultat</b> .....		<b>266.639</b>	<b>153.195</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		670.000	137.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		-157.118	-129.066
Overført resultat .....		-246.243	145.261
<b>I alt</b> .....		<b>266.639</b>	<b>153.195</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger .....		945.000	966.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>945.000</b>	<b>966.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		183.938	357.118
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		352.000	302.500
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>535.938</b>	<b>659.618</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.480.938</b>	<b>1.625.618</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		22.765	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		605.395	407.895
Udskudte skatteaktiver .....		23.096	9.628
Tilgodehavende skat .....		0	7.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>651.256</b>	<b>424.523</b>
Likvide beholdninger .....		408.459	390.943
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.059.715</b>	<b>815.466</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>2.540.653</b>	<b>2.441.084</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	157.118
Overført resultat .....		1.007.140	1.253.383
Forslag til udbytte .....		670.000	137.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.802.140</b>	<b>1.672.501</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		705.513	739.283
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>705.513</b>	<b>739.283</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		31.000	27.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		2.000	2.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>33.000</b>	<b>29.300</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>738.513</b>	<b>768.583</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>2.540.653</b>	<b>2.441.084</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring af udskudt skat	-17.793	4.735
Regulering vedrørende tidligere år	-4.798	0
	<u>-22.591</u>	<u>4.735</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	200.000	302.500
Årets tilgang	0	49.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>352.000</b>
Nettoopskrivninger primo	157.118	0
Andel i årets resultat	36.820	0
Modtaget udbytte fra tidligere år	-210.000	-0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>-16.062</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>183.938</b>	<b>352.000</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Trehøje Motionscenter ApS, Vildbjerg	60%	306.562	61.366

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Ulfborg Motionscenter ApS, Ulfborg	50%	345.220	219.444
Hurup Motionscenter ApS, Hurup	50%	414.451	288.448
SFP Wind Denmark ApS, Silkeborg	33%	38.000	-25.970
Fitness Education ApS, Højbjerg	33%	51.000	
Windinvest Mads ApS, Horsens	25%	50.000	
Fitness Nordic ApS, Højbjerg	40%	50.000	

## 3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Heraf forfalder kr. 563.000 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

## 4. Oplysning om eventualaktiver

Ingen.

## **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter.

## **6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 736.513, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør kr. 945.000.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 200.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt kr. 200.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.