

Strandvejen 29   
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34, 1.   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99  
CVR-nr. 31 26 20 89  
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

**PKG Holding ApS**

**Nydamsvej 49  
8362 Hørning**

**ÅRSRAPPORT  
2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den / 2016

---

Dirigent

**CVR-nr. 29 84 21 40**

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Ledespåtegning                      | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |

### Ledelsesberetning mv.

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

### Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 7  |
| Resultatopgørelse        | 10 |
| Balance                  | 11 |
| Noter                    | 13 |

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for PKG 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. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den     /     2016

### Direktion

Peter Kirkegaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne af PKG Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PKG Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vores revision 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus N, den     /     2016

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 31262089

Johnny Skovgård Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|                  |   |
|------------------|---|
| <b>Selskabet</b> | PKG Holding ApS<br>Nydamsvej 49<br>8362 Hørning   |
|                  | CVR-nr: 29 84 21 40<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december  |
| <b>Direktion</b> | Peter Kirkegaard  |
| <b>Revisor</b>   | Kovsted & Skovgård<br>Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Vestre Ringgade 61<br>8200 Aarhus N |

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at eje anparter og altier i datterselskaber.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskab for 2015 viser et resultat efter skat på kr. 3.494.221, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance pr. 31. december 2015 viser en egenkapital på kr. 9.741.865.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for PKG Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld

## Anvendt regnskabspraksis

og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

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 anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 den aktuelle skattesats.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse

### 1. januar - 31. december

| Note  | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>  | <b>-8.500</b>    | <b>-7.375</b>    |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                | 3.432.548        | 1.997.685        |
| Andre finansielle indtægter   | 10.971           | 17.352           |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder            | 77.534           | 72.748           |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 0                | -21.663          |
| Andre finansielle omkostninger                                      | -300             | -10.165          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>  | <b>3.512.253</b> | <b>2.048.582</b> |
| Skat af årets resultat  | -18.032          | -14.108          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>   | <b>3.494.221</b> | <b>2.034.474</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                              |                  |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                               | 50.600           | 49.900           |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode                | 1.857.548        | -106.524         |
| Overført resultat   | 1.586.073        | 2.091.098        |
| <b>DISPONERET I ALT</b>   | <b>3.494.221</b> | <b>2.034.474</b> |

**Balance 31. december**  
**AKTIVER**

| Note   | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 5.721.158        | 3.863.610        |
| Andre tilgodehavender                        | 233.000          | 416.000          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | <b>5.954.158</b> | <b>4.279.610</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                         | <b>5.954.158</b> | <b>4.279.610</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.678.791        | 2.219.572        |
| Selskabsskat                                 | 293.569          | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                       | <b>2.972.360</b> | <b>2.219.572</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>924.705</b>   | <b>244.693</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                     | <b>3.897.065</b> | <b>2.464.265</b> |
| <b>AKTIVER</b>                               | <b>9.851.223</b> | <b>6.743.875</b> |

**Balance 31. december**  
**PASSIVER**

| Note   | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital   | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 4.850.541        | 2.992.993        |
| Overført resultat  | 4.715.724        | 3.129.650        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                      | 50.600           | 49.900           |
| <b>2 EGENKAPITAL</b>                                       | <b>9.741.865</b> | <b>6.297.543</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 6.250            | 6.250            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 103.108          | 256.407          |
| Selskabsskat   | 0                | 183.675          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <b>109.358</b>   | <b>446.332</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                                   | <b>109.358</b>   | <b>446.332</b>   |
| <b>PASSIVER</b>  | <b>9.851.223</b> | <b>6.743.875</b> |
| 3 Eventualposter mv.                                       |                  |                  |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                    |                  |                  |

## Noter

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| <b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                  |                  |
| Kostpris 1. januar 2015                           | 870.617          | 944.158          |
| Afgang  | 0                | -73.541          |
| <b>Kostpris 31. december 2015</b>                 | <b>870.617</b>   | <b>870.617</b>   |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2015              | 2.992.993        | 3.099.517        |
| Årets resultatandele                              | 3.432.548        | 1.605.171        |
| Kapitalregulering i perioden                      | 0                | -136.695         |
| Udloddet udbytte                                  | -1.575.000       | -1.575.000       |
| <b>Op- og nedskrivninger 31. december 2015</b>    | <b>4.850.541</b> | <b>2.992.993</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>    | <b>5.721.158</b> | <b>3.863.610</b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn                            | Hjemsted | Ejerandel | Andel af resultat | Regnskabsmæssig værdi |
|---------------------------------|----------|-----------|-------------------|-----------------------|
| Care-Call A/S                   | Hørning  | 90%       | 3.311.957         | 5.762.575             |
| Servicon ApS                    | Hørning  | 100%      | 0                 | 123.744               |
| Ejd. selskabet Nydamsvej 49 ApS | Hørning  | 100%      | 126.491           | 411.096               |

## Noter

|  | 1/1 2015         | Udbetalt<br>udbytte | Forslag til<br>resultatdis-<br>ponering | 31/12 2015       |
|--|------------------|---------------------|---|------------------|
| <b>2 Egenkapital</b>   |                  |                     |   |                  |
| Virksomhedskapital   | 125.000          | 0                   | 0                                       | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre<br>værdi metode | 2.992.993        | 0                   | 1.857.548                               | 4.850.541        |
| Overført resultat  | 3.129.651        | 0                   | 1.586.073                               | 4.715.724        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                        | 49.900           | -49.900             | 50.600                                  | 50.600           |
|  | <b>6.297.544</b> | <b>-49.900</b>      | <b>3.494.221</b>                        | <b>9.741.865</b> |

### 3 Eventualposter mv.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er aktierne i datterselskabet Care-Call A/S pantsat. De pantsatte aktivers regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 5.186.318.

Endvidere er der stillet selvskyldnerkaution for datterselskabernes mellemværende med pengeinstitut.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Peter Kirkegaard

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-272484158285

IP: 188.183.95.217

01-06-2016 kl. 16:06:42 UTC

NEM ID 

## Johnny Skovgaard Rasmussen

statsautoriseret revisor

På vegne af: Kovsted & Skovgård, Revision & Rådgivning,

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:31262089-RID:48493650

IP: 87.54.61.230

01-06-2016 kl. 16:30:31 UTC

NEM ID 

## Peter Kirkegaard

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-272484158285

IP: 188.183.95.217

01-06-2016 kl. 19:07:39 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7JZKU-ACM51-TQWHK-UE8N3-O6E7Y-FK5F6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>