

# **PNA Holding, Rask Mølle ApS**

Borgkolonien 6, 7130 Juelsminde

CVR-nr. 30 91 15 98

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. marts 2018

Dirigent:

.....  
Peter Noe Astrup





## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledespåtegning                                   | 2  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 3  |
| Ledelsesberetning                                | 5  |
| Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | 7  |
| Resultatopgørelse                                | 7  |
| Balance  | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                             | 10 |
| Noter  | 11 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PNA Holding, Rask Mølle ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rask Mølle, den 2. marts 2018  
Direktion:

.....  
Peter Noe Astrup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PNA Holding, Rask Mølle ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PNA Holding, Rask Mølle ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 2. marts 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Helle Lorenzen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |  |
|----------------------|--|
| Navn                 | PNA Holding, Rask Mølle ApS  |
| Adresse, postnr., by | Borgkolonien 6, 7130 Juelsminde  |
| CVR-nr.              | 30 91 15 98  |
| Stiftet              | 10. oktober 2007   |
| Hjemstedskommune     | Hedensted  |
| Regnskabsår          | 1. oktober 2016 - 30. september 2017   |
| Direktion            | Peter Noe Astrup   |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Holmboes Allé 12, 8700 Horsens |

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i P.M. Lastvognsservice A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 281.143 kr. mod et overskud på 148.189 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 995.093 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2016/17        | 2015/16        |
|------|---|----------------|----------------|
|      | Eksterne omkostninger                                 | -5.500         | -4.751         |
|      | <b>Bruttoresultat</b>                                 | -5.500         | -4.751         |
|      | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 283.536        | 151.707        |
| 2    | Finansielle indtægter                                 | 2.555          | 1.223          |
|      | Finansielle omkostninger                              | -123           | -983           |
|      | <b>Resultat før skat</b>                              | 280.468        | 147.196        |
| 3    | Skat af årets resultat                                | 675            | 993            |
|      | <b>Årets resultat</b>                                 | <b>281.143</b> | <b>148.189</b> |
| <br> |   |                |                |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |                |                |
|      | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen       | 105.800        | 103.400        |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi        | 177.736        | -51.693        |
|      | Overført resultat                                     | -2.393         | 96.482         |
|      |   | <b>281.143</b> | <b>148.189</b> |



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Balance

| Note | kr.  | <u>2016/17</u>          | <u>2015/16</u>        |
|------|--|-------------------------|-----------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |                         |                       |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                       |
| 4    | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |                         |                       |
|      | Kapitalandele i associerede virksomheder     | 901.451                 | 721.315               |
|      |  | <u>901.451</u>          | <u>721.315</u>        |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <u>901.451</u>          | <u>721.315</u>        |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                       |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                       |                         |                       |
|      | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 98.903                  | 101.223               |
|      | Udskudte skatteaktiver                       | 6.025                   | 5.350                 |
|      |  | <u>104.928</u>          | <u>106.573</u>        |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <u>104.928</u>          | <u>106.573</u>        |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u><u>1.006.379</u></u> | <u><u>827.888</u></u> |

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Balance

| Note | kr.  | <u>2016/17</u>   | <u>2015/16</u> |
|------|--|------------------|----------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                                |                  |                |
|      | <b>Egenkapital</b>                             |                  |                |
|      | Selskabskapital                                | 250.000          | 250.000        |
|      | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 545.651          | 367.915        |
|      | Overført resultat                              | 93.642           | 96.035         |
|      | Foreslået udbytte for regnskabsåret            | 105.800          | 103.400        |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                       | <u>995.093</u>   | <u>817.350</u> |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                  |                |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         |                  |                |
|      | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse          | 6.285            | 6.163          |
|      | Anden gæld                                     | 5.001            | 4.375          |
|      |  | <u>11.286</u>    | <u>10.538</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <u>11.286</u>    | <u>10.538</u>  |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                          | <u>1.006.379</u> | <u>827.888</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Egenkapitalopgørelse

| kr.                              | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt          |
|----------------------------------|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. oktober :         | 250.000         | 419.608  | -447              | 0                                   | 669.161        |
| Overført via resultatdisponering | 0               | -51.693  | 96.482            | 103.400                             | 148.189        |
| <b>Egenkapital 1. oktober</b>    | <b>250.000</b>  | <b>367.915</b>                                 | <b>96.035</b>     | <b>103.400</b>                      | <b>817.350</b> |
| Overført via resultatdisponering | 0               | 177.736  | -2.393            | 105.800                             | 281.143        |
| Udloddet udbytte                 | 0               | 0  | 0                 | -103.400                            | -103.400       |
| <b>Egenkapital 30. september</b> | <b>250.000</b>  | <b>545.651</b>                                 | <b>93.642</b>     | <b>105.800</b>                      | <b>995.093</b> |

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PNA Holding, Rask Mølle ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

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

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået 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.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i sattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

| kr.   | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|----------------|----------------|
| <b>2 Finansielle indtægter</b>              |                |                |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 2.555          | 1.223          |
|   | <u>2.555</u>   | <u>1.223</u>   |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>             |                |                |
| Årets regulering af udskudt skat            | -675           | -993           |
|   | <u>-675</u>    | <u>-993</u>    |

### 4 Finansielle anlægsaktiver

| kr.   | <u>Kapitalandele i<br/>associerede<br/>virksomheder</u> |
|---|---|
| Kostpris 1. oktober 2016                        | 250.000   |
| Kostpris 30. september 2017                     | 250.000   |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016               | 471.315   |
| Udloddet udbytte                                | -103.400  |
| Andel af årets resultat                         | 283.536   |
| Værdireguleringer 30. september 2017            | 651.451   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> | <u>901.451</u>  |

| <u>Navn</u>                     | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital<br/>kr.</u> | <u>Resultat<br/>kr.</u> |
|---------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Associerede virksomheder</b> |                 |                  |                            |                         |
| P.M. Lastvognsservice A/S       | Hedensted       | 50,00 %          | 1.802.900                  | 567.072                 |

### 5 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.