

## **PNJ Holding Silkeborg ApS**

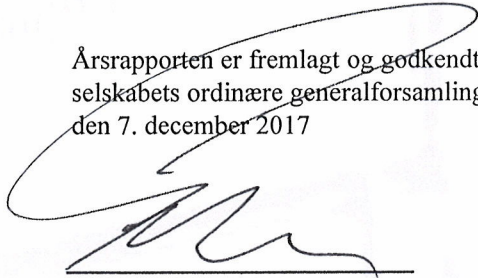
Åhavevej 69  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31 49 94 37

---

### **Årsrapport for regnskabsåret 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 7. december 2017



---

Peter Nyegaard Jensen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling.....	3
Selskabsoplysninger.....	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6-7
Noter.....	8-9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-12

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for PNJ Holding Silkeborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Silkeborg, den 30. november 2017

**Direktion**



Peter Nyegaard Jensen

# Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

## Til ledelsen i PNJ Holding Silkeborg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PNJ Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewerklæring om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 30. november 2017

## **REVISORERNE HOSTRUPHUS** **Godkendt Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 20 56 04 95



Per Krogh  
registreret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

PNJ Holding Silkeborg ApS  
Åhavevej 69  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31 49 94 37  
Stiftet: 15. maj 2008  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Peter Nyegaard Jensen

**Revisor**

Revisorerne Hostruphus  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

**Pengeinstitut**

Nordea Bank Danmark  
Vestergade 13  
8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	-4.951	-5.257
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.805	12.984
2 Finansielle omkostninger	<u>-45</u>	<u>-74</u>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	5.809	7.653
Skat af årets resultat	<u>1.174</u>	<u>1.157</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>6.983</u></u>	<u><u>8.810</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.805	12.984
Overført resultat	<u>-3.822</u>	<u>-4.174</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>6.983</u></u>	<u><u>8.810</u></u>

# Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>279.555</u>	<u>268.750</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>279.555</u>	<u>268.750</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>279.555</u>	<u>268.750</u>
Andre tilgodehavender	<u>6.512</u>	<u>9.407</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>6.512</u>	<u>9.407</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>446</u>	<u>-100</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>6.958</u>	<u>9.307</u>
<b>AKTIVER</b>	<u><u>286.513</u></u>	<u><u>278.057</u></u>

# Balance

Note		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.
	<b>PASSIVER</b>		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	76.554	65.749
	Overført resultat	-7.949	-4.127
4	<b>EGENKAPITAL</b>	<u>193.605</u>	<u>186.622</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	61.494	70.910
	Skyldig selskabsskat	11.662	8.250
	Anden gæld	19.753	12.276
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>92.909</u>	<u>91.435</u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>92.909</u>	<u>91.435</u>
	<b>PASSIVER</b>	<u>286.513</u>	<u>278.057</u>
5	Eventualaktiver		
6	Eventualforpligtelser		
7	Hovedaktivitet		



# Noter

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af Wind Cluster ApS	22.367	24.546
Afskrivning merværdi Wind Cluster ApS	-11.562	-11.562
	<u>10.805</u>	<u>12.984</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	45	74
	<u>45</u>	<u>74</u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Navn, hjemsted og ejerandel</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Egenkapital</i>
Wind Cluster ApS, Silkeborg (100%)	<u>22.367</u>	<u>256.428</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelser, primo	65.749	52.765
Årets henlæggelse	10.805	12.984
	<u>76.554</u>	<u>65.749</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	-4.127	46
Overført årets resultat	-3.822	-4.174
	<u>-7.949</u>	<u>-4.127</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	0	63.900
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	-63.900
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5 Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 3, der vedrører skattemæssigt underskud, som under hensyntagen til usikkerhed for udnyttelse heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.		

# Noter

Note	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>6 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		
<b>7 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber, udøvelse af ejerbeføjelser samt formueforvaltning i forbindelse hermed.		
Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.		

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

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 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat (fortsat)

Moderselskabet og de danske koncernselskaber 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 m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.