



## Årsregnskap for regnskapsåret 2011

Organisasjonsnr: 988 605 905  
Navn/foretaksnavn: PL HOLDING AS  
Forretningsadresse: Bjørn Farmanns vei 19  
1463 FJELLHAMAR

Brønnøysundregistrene  
05.09.2020

---

### Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2011

+ PL HOLDING AS Postboks 256 Skøyen 0213 OSLO	Organisasjonsnr.	AS
	988 605 905	

Registrerte opplysninger per 29.05.2012		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2011	31.12.2011		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap <b>JA</b>	Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres  Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører  Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet  Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet  Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av  IFRS selskap  IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av  Funksjon selskap  Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak?  Ja  Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato 29/05-2012

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten  
29/05-2012, OSLO

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *ør Hørsk*

G  NYVE  Admr  Kregn Ja  Nei  Aktiv. regn

M  Rets  Ant.s

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev n

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev					funk	u.off	brev

BR-1001-11



## PL HOLDING AS

## Resultatregnskap

	Note	2011	2010
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt		873 150	5 691 750
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>873 150</b>	<b>5 691 750</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		300 000	0
Lønnskostnad	1	139 360	157 616
Avskrivning på varige driftsmidler	2	0	3 283
Annen driftskostnad		149 500	149 964
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>588 860</b>	<b>310 863</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>284 291</b>	<b>5 380 887</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		2 250 000	0
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		259 175	117 740
Annen renteinntekt		152 150	35 358
Annen finansinntekt		242 509	175
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 903 834</b>	<b>153 273</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		0	223 999
Rentekostn. til foretak i samme konsern		294 466	26 626
Annen rentekostnad		178 541	302 856
Annen finanskostnad		29 530	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>502 537</b>	<b>553 480</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>2 401 297</b>	<b>(400 207)</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>2 685 588</b>	<b>4 980 680</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	695 808	1 395 625
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>1 989 780</b>	<b>3 585 055</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>1 989 780</b>	<b>3 585 055</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Mottatt/ytet konsernbidrag		0	201 600
Overføringer annen egenkapital		1 989 780	3 383 455
<b>SUM OVERFØRINGER</b>		<b>1 989 780</b>	<b>3 585 055</b>



## PL HOLDING AS

## Balanse pr. 31.12.2011

	Note	31.12.2011	31.12.2010
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i foretak i samme konsern	4	11 564 880	11 340 001
Investeringer i aksjer og andeler		0	205 000
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>11 564 880</b>	<b>11 545 001</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Kundefordringer		216 300	0
Andre fordringer		3 083	3 487 238
Fordringer på konsernselskap		8 264 752	8 366 049
Markedsbaserte aksjer		0	325
Andre finansielle instrumenter		1 026 643	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	68 297	34 815
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>9 579 075</b>	<b>11 888 427</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 143 955</b>	<b>23 433 428</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6	100 000	100 000
Overkursfond		2 500	2 500
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>102 500</b>	<b>102 500</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		6 329 903	9 940 124
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>6 329 903</b>	<b>9 940 124</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 432 403</b>	<b>10 042 624</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		1 600 000	3 000 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 600 000</b>	<b>3 000 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		8 960	6 246
Betalbar skatt		695 808	1 317 225
Skyldig offentlige avgifter		13 137	541 472
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		12 132 435	7 268 307
Annen kortsiktig gjeld		261 212	1 257 555
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>13 111 552</b>	<b>10 390 805</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 143 955</b>	<b>23 433 428</b>

Fjellhamar, 31. desember 2011/28. februar 2012

Per Løkken



## PL Holding AS Konsernregnskap 2011

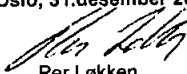
	2011	2010
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>		
Driftsinntekter		
Salgsinntekt	122 537 445	98 209 867
Annen driftsinntekt	-	322 825
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>122 537 445</b>	<b>98 532 692</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Varekostnad	92 467 539	70 087 170
Lønnskostnad	Note 1 9 384 925	5 749 260
Avskrivning på varige driftsmidler	Note 2 2 258 404	1 503 324
Annen driftskostnad	10 574 633	13 058 162
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>114 685 502</b>	<b>90 397 916</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>7 851 943</b>	<b>8 134 776</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>		
<b>Finansinntekter</b>		
Annen renteinntekt	180 078	194 285
Annen finansinntekt	853 973	1 733 245
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>1 034 051</b>	<b>1 927 530</b>
<b>Finanskostnader</b>		
Annen rentekostnad	1 394 316	1 579 637
Annen finanskostnad	1 589 973	1 427 239
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>2 984 289</b>	<b>3 006 876</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>	<b>-1 950 239</b>	<b>-1 079 346</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>5 901 704</b>	<b>6 732 605</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		
Skattekostnad på ordinært resultat	Note 3 -911 976	-2 656 200
<b>ÅRSRESULTAT</b>	<b>4 989 729</b>	<b>4 076 200</b>
Minoritetsandel	106 951	40 221



## PL Holding AS Konsernregnskap 2011

	2 011	2 010
<b>EIENDELER</b>		
<b>Anleggsmidler</b>		
Immatrielle eiendeler		
Goodwill	Note 2 5 231 110	2 812 411
Varige driftsmidler		
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Note 2 18 971 991	19 546 843
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	Note 2 756 308	807 924
Transportmidler	Note 2 2 471 693	653 666
Finansielle anleggsmidler		
Investering aksje\andeler	15 002	220 327
Andre fordringer	1 026 643	
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>28 472 747</b>	<b>24 041 171</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
Varer	3 910 357	2 470 353
Kundefordringer	10 237 983	22 285 490
Andre fordringer	1 197 642	3 948 518
Bankinnskudd, kontanter o.l.	Note 4 14 623 631	3 364 239
Sum omløpsmidler	29 969 614	32 068 600
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>58 442 361</b>	<b>56 109 771</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Innskutt egenkapital		
Selskapskapital	Note 5 100 000	100 000
Overkursfond	8 627	8 854
Sum innskutt egenkapital	108 627	108 854
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	4 743 544	6 750 660
Sum opptjent egenkapital	4 743 544	6 750 660
Sum egenkapital	Note 5 4 852 171	6 859 514
<b>Gjeld</b>		
Avsetning for forpliktelser		
Utsatt skatt	Note 3 3 722 379	3 635 928
Sum avsetning for forpliktelser	3 722 379	3 635 928
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	Note 6 13 162 000	15 054 000
Sum annen langsiktig gjeld	13 162 000	15 054 000
Kortsiktig gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 6 5 981 062	6 111 072
Leverandørgjeld	14 136 391	18 223 226
Betalbar skatt	825 526	2 665 704
Skyldig offentlige avgifter	704 725	1 106 811
Annen kortsiktig gjeld	15 058 107	2 453 516
Sum kortsiktig gjeld	36 705 811	30 560 329
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>58 442 361</b>	<b>56 109 771</b>
Minoritetsandel egenkapital	394 044	297 688

Oslo, 31. desember 2011/ 23. mai 2012

  
Per Løkken  
Styreformann



PL HOLDING AS

## Noter 2011

### REGNSKAPSPRINSIPPER

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk for små foretak.

#### Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for avskrivninger, som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

#### Fordringer/Omløpsmidler/Gjeld

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelige verdi. Fordringene er oppført i balansen med pålydende etter fradrag for konstaterede og forventede tap. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer og gjeld med forfall mindre en ett år er oppført under kortsiktig.

### Note 1 - Lønnskostnad

#### LÅN ANSATTE, GODTGJØRELSE DAGLIG LEDERISTYRE OG REVISOR

	2011	2010
Lønninger	121 643,00	137 643,00
Arbeidsgiveravgift	17 716,00	19 972,00
Andre personalkostnader	-	-
	<u>139 359,00</u>	<u>157 615,00</u>
Andre innberettede ytelser	4 000,00	4 000,00
	<u>143 359,00</u>	<u>161 615,00</u>

Selskapet har i løpet av året hatt 1/12 årsverk

	Dgllg leder	r
Lønn/godtgjørelse	121 643,00	-
Annen godtgjørelse	4 000,00	-
Revisjonshonorar	9 000,00	
Konsulentonorar revisor	6 750,00	

Selskapet har ikke opprettet obligatorisk tjenstepensjon da det er utenfor loven.



PL HOLDING AS

## Noter 2011

## Note 2 - Avskrivning på varige driftsmidler

## Avskrivningstablå for varige driftsmidler

Driftsløsøre inv  
verktøy kontorm

Anskaffelseskost pr. 1/1	18 584
Anskaffelseskost pr. 31/12	18 584
Akk. av/nedskr. pr 1/1	15 300
+ Ordinære avskrivninger	3 283
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	18 584
Balanseført verdi pr 31/12	0
Prosentats for ord.avskr	20-20

## Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

## Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	2 685 588
+ Permanente og andre forskjeller	-2 450 559
+ Mottatt konsernbidrag	2 250 000
= Inntekt	2 485 028

## Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	695 808
= Sum betalbar skatt	695 808
Skattesats 31.12	28

## Note 4 - Investeringer i foretak i samme konsern

## -INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAPIAKSJER

Navn	Kontor	Eierandel Stemmerett	Egenkapital 31.12.	Resultat
Portland AS	Oslo	100 %	11.229.439	8.657.462
Pl eiendom AS	Oslo	100 %	100.126	1.925
Smål AS	Oslo	100 %	2.709.231	644.495

Noter for PL HOLDING AS

Organisasjonsnr. 988605905



PL HOLDING AS

## Noter 2011

### Note 5 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bunden bankkonto 2.798,-

### Note 6 - Selskapskapital

Selskapet har en aksjeklasse.  
Øvrige aksjonærer har forkjøpsrett.

Aksjekapital, aksjer og aksjeeiere

Selskapets aksjonærer er:	Antall	Pålydende	Total	
Per Løkken	100	1.000	100.000	daglig leder styremedlem
Total for selskapet	100		100.000	

Noter for PL HOLDING AS

Organisasjonsnr. 988605905



## PL Holding AS Konsern

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

### Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50% eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse defineres som tilknyttede selskaper.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12:

<i>Mor- og datterselskaper</i>	<i>Eierandel</i>
PL Holding AS (morselskap)	
Portland Norge AS	100%
Portland Norge Island AS	70%
PL Eiendom AS	100%
Investus Kontor AS	100%
Smål AS	100%
Sjølyst Eiendomsutvikling Ans	100%

### *Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper*

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvare andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte interngevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster.



**Konsolideringsprinsipper**

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet)

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

**Salgsinntekter**

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet ha levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

**Klassifisering av balanseposter**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen et år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

**Anskaffelseskost**

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

**Immaterielle eiendeler og goodwill**

Goodwill har oppstått i forbindelse med kjøp av datterselskap. Goodwill avskrives over forventet levetid.



#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøpet.

#### **Andre langsiktige aksjeinvesteringer**

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

#### **Nedskrivning av anleggsmidler**

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/leie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

#### **Varelager**

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi.

#### **Fordringer**

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

#### **Utenlandsk valuta**

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.



#### **Gjeld**

Gjeld med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### **Pensjoner**

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

#### *Innskuddsplaner*

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

#### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt) Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

#### **Kontantstrømpoppstilling**

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



## PL HOLDING AS KONSERN

### NOTER 2011

#### NOTE 1 LÅN ANSATTE, GODTGJØRELSE DAGLIG LEDERSTYRE OG REVISOR

	2011	2010
Lonninger	7 767 229	3 928 258
Arbeidsgiveravgift	1 257 108	763 341
Andre personalkostnader	360 589	1 057 661
	<u>9 384 925</u>	<u>5 749 260</u>
Andre innberettede ytelser	657 168	509 232
	<u>10 042 093</u>	<u>6 258 492</u>

Selskapet har i løpet av året hatt 25 årsverk

	Ansatte	Daglig leder
Lønn/godtgjørelse	7 128 932	638 297
Annen godtgjørelse	450 976	206 192
Revisjonshonorar	100 000	
Konsulentonorar revisor	37 250	
Pensjons innbetaling	125 813	

Selskapet har opprettet obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte..

#### NOTE 2 Avskrivningstablå for varige driftsmidler

	Maskiner,utstyr	Driftslosore	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 1/1	3 055 919	21 405 108	3 515 514	27 976 541
+ Tilgang	2 488 660	-	5 000 000	7 488 660
Anskaffelseskost pr. 31/12	<u>5 544 579</u>	<u>21 405 108</u>	<u>8 515 514</u>	<u>35 465 201</u>
Akk. av/nedskr. pr 1/1	1 591 044	1 861 550	703 103	4 155 697
+ Ordinære avskrivninger	725 532	571 571	961 301	2 258 404
Konsernbidrag fra datter			1 620 000	1 620 000
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	<u>2 316 576</u>	<u>2 433 121</u>	<u>3 284 404</u>	<u>8 034 101</u>
Balansført verdi pr 31/12	<u>3 228 003</u>	<u>18 971 987</u>	<u>5 231 110</u>	<u>27 431 100</u>
Avskrivningsprosent	20 til 30%	20 til 30%	10%til 33%	



## NOTE 3 SKATTER

<b>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</b>	2011	
Resultat før skattekostnader	6 512 580	
+ Permanente og andre forskjeller	(153 932)	
+ Endring i midlertidige forskjeller	-	
Inntekt for anvendelse av framført underskudd	5 743 363	
- Anvendt skattemessig framført underskudd	2 795 056	
Inntekt	2 948 307	
<b>Spesifikasjon av årets skattekostnad:</b>	-	
Beregnet skatt av årets resultat	825 526	
Sum betalbar skatt	825 526	
Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	86 450	
Ordinær skattekostnad	911 976	
<b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>	2010	2011
	-	-
+ Driftsmidler inkl. goodwill	13 294 210	12 985 457
+ Utestående fordringer	-	-
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	-	-
Grunnlag utsatt skatt	13 294 210	12 985 457
Utsatt skatt	3 722 379	3 635 928

NOTE 4 Bundent bankinnskudd 829 031

## NOTE 5 EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2011	100 000	8 854	6 750 659	6 859 513
				0
<b>Årets endring i egenkapital:</b>				0
Årets resultat			4 989 729	4 989 729
Reversering tidligere nedskrevne konsernaksjer			223 999	223 999
Utbytte			-5 600 000	-5 600 000
Konsernbidrag fra datter			-1 620 000	-1 620 000
Kurs		-227	-843	-1 070
Egenkapital 31.12.2011	100 000	8 627	4 743 544	4 852 171

## ANTALL AKSJER OG AKSJEIERE

Selskapet har en aksjeklasse.  
Øvrige aksjonærer har forkjøpsrett.  
Aksjekapital, aksjer og aksjeeiere

Selskapets aksjonærer er:	Antall	Pålydende	Total
Per Lokken	100	1 000	100 000
Total for selskapet	100	1 000	100 000

## NOTE 6 PANTSTILLELSER

Factoringavtale	15 000 000
Factoringavtale	25 000 000
Pant i varelager	30 000 000
Factoringavtale	15 000 000

Selskapets eiendommer er stillet som pant for bankgjeld



## PL HOLDING AS KONSERN

## Kontantstrømoppstilling

	2011
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:</b>	
Resultat før skattekostnad	5 901 704
Periodens betalte skatter	-2 665 704
Ordinære avskrivninger	2 258 404
Tap ved avgang driftsmidler	0
Endring varelager	-1 440 004
Endring kundefordringer	12 047 507
Endring leverandørgjeld	-4 086 835
Endring andre kortsiktige fordringer	1 723 162
Utbetaling ekstraordinært utbytte	-5 600 000
Endring annen kortsiktig gjeld	12 072 495
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b><u>20 210 729</u></b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-7 059 336
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b><u>-7 059 336</u></b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	
Innbetaling opptagelse gjeld	
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 892 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b><u>-1 892 000</u></b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>11 259 393</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.	3 364 239
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b><u>14 623 632</u></b>

Første år med konsernregnskap har ikke sammenliknbare tall fra 2010/2009



Revisjonsfirmaet Geir Bakke AS  
Postboks 7120 Majorstua  
0307 Oslo

Oslo, 25/04.....2012

I forbindelse med Deres revisjon av årsregnskapet for PL Holding AS pr. 31.12.2011, bekrefter vi at årsregnskapet blir avlagt i overensstemmelse med lov og god regnskapskikk,

Vi bekrefter etter beste evne og overbevisning følgende uttalelser:

Vi erkjenner vårt ansvar for implementering og drift av regnskaps- og intern kontrollsystemer som er utformet for å forhindre og avdekke misligheter og feil.

Regnskapssystemet, registrerte opplysninger og all underliggende dokumentasjon samt alle referater fra generalforsamlinger og styremøter, har vært holdt tilgjengelig for Dem.

Årsregnskapet inneholder ikke vesentlige feil eller mangler som ledelsen er kjent med.

Vi bekrefter fullstendigheten av opplysningene som er gitt om hvem som er foretakets nærstående parter og tilstrekkeligheten av opplysninger i årsregnskapet om nærstående parter og transaksjoner med disse.

Så langt det er krevet etter regnskapslovens § 7 – 31 og 7-32 (7-44 og 7-45) gir regnskapet med noter fullstendige opplysninger om alle inngåtte avtaler med administrerende direktør, styreformann, øvrige styremedlemmer og andre ledende ansatte om godtgjørelse, opsjons/tegningsrettigheter, pensjon og sluttvederlag fra selskapet, samt alle lån og/eller sikkerhetsstillelser gitt til styremedlemmer, aksjonærer og ansatte.

Vi har ingen planer eller hensikter som kan medføre vesentlige endringer i balanseførte verdier eller klassifisering av eiendeler og gjeld.

Selskapet har tilfredsstillende hjemmel til alle eiendeler, og det er ingen pantsettelse av eller heftelser på selskapets eiendeler som ikke fremgår av noter.

Vi har på tilbørlig måte regnskapsført eller opplyst om alle forpliktelser, både aktuelle og latente.

Det har ikke forekommet hendelser etter periodens utløp som medfører justeringer av eller tilleggsopplysninger i, årsregnskapet eller i noter til årsregnskapet.



Det eksisterer ingen formelle eller uformelle bindinger eller sikkerhetsstillelser vedrørende noen av våre kontant-, bank- og verdipapirbeholdninger.

Selskapet har overholdt alle sider av kontraktmessige betingelser som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet i tilfelle manglende overholdelse. Det har ikke forekommet brudd på krav fastsatt av regulerende myndigheter som kan ha vesentlig betydning for regnskapene i tilfelle manglende overholdelse.

Vi har gitt revisor opplysning om alle viktige fakta vedrørende eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket foretaket.

Følgende er blitt behørig registrert og, når det er aktuelt, tilfredsstillende redegjort for i årsregnskapet:

- a) Eventuelle saldoer og transaksjoner med nærstående parter.
- b) Tap oppstått fra salgs- og kjøpsforpliktelser.
- c) Avtaler og opsjoner vedrørende tilbakekjøp av tidligere solgte eiendeler
- d) Eiendeler stilt som sikkerhet.

Det er ikke mottatt krav i forbindelse med rettssaker, og vi forventer heller ikke å motta slike krav.

Signatur



PL Holding AS Konsern

## Styrets årsberetning PL Holding AS konsern 2011

### Virksomhetens art og hvor den drives

Virksomhetsområdet til PL Holding AS konsern er eierskap og drift av diverse selskap og aksjer.

Konsernet består av 7 firmaer hvorav 6 har virksomhet enten i Lørenskog eller i Oslo, Norge og 1 selskap på Island.

PL Holding AS – morselskap - sitt formål er investering- og konsulentvirksomhet for driftig av selskaper.

Portland Norge AS og Smål AS distribuerer tekstil, sko og sokker.

PL Eiendom AS, Investus Kontor AS og Sjølyst Eiendomsutvikling ANS investerer i eiendom og bedriver konsulentvirksomhet.

Alle selskapene eies 100% av konsernet.

Konsernet har 70 % eierandel av selskapet Portland Norge Island AS på Island som også er inkludert i konsernoppstillingen.

### Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Konsernets årsresultat etter skatt er TNOK 4.989 for 2011.

Bokført egenkapital pr 31.12.2011 var TNOK 4.852 som gir en EK andel på 8,3 % av en total kapital på TNOK 58.442.

Inntekter for konsernet var TNOK 122.537 mot TNOK 98.532 i 2010. Anleggsmidler er bokført til en verdi på TNOK 27.472, omløpsmidler TNOK 29.969, hvorav likviditetsreserve på TNOK 14.623. Kortsiktig gjeld er TNOK 36.705. 2012 forventes å gi gode tall for konsernet.

Kontantstrømanalysen viser at operasjonelle aktiviteter har bidratt med TNOK 20.210 i 2011, investeringsaktiviteter har tappet konsernet for TNOK 7.059, finansieringsaktiviteter har belastet konsernet med TNOK 1.892, dermed er endringer av likvider økt med TNOK 11.259 i 2011.

Selskapets styre har gjennomgått selskapets bokførte verdier og funnet at reelle verdier ikke ligger under bokførte verdier. Dette bygger bl.a. på fremtidige inntektsstrømmer.

Styret mener at informasjonen i konsernet sitt årsregnskap og styrets konsernberetning gir en rettvisende oversikt over selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av konsernregnskapet.



PL Holding AS Konsern

## Styrets årsberetning PL Holding AS konsern 2011

### Likestilling

Det er utført 25 årsverk i konsernet – stillingene er jevnt besatt mellom kvinner og menn.

Styrevervene er besatt av menn.

Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Konsernet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

### Arbeidsmiljø

Konsern mener at arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det har ikke forekommet skader eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Samlet sykefravær har vært minimalt. Konsern har ingen virksomhet som medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

### Ytre miljø

Konsernet forurenser ikke det ytre miljø.

For øvrig vises til det fremlagte konsernregnskap med noter, samt de enkelte underliggende årsregnskap for selskapene.

Oslo, 23.05.2012

I styret for PL Holding AS konsern

Per Løkken

( daglig leder/styreformann)



REVISJONSFIRMAET

**GEIR BAKKE AS**

Registrert Revisjonsfirma

Til generalforsamlingen i  
PL Holding AS

### Revisjonsberetning for 2011

#### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for PL Holding AS for regnskapsåret 2011, som består av balanse pr. 31. desember 2011, resultatregnskap som viser et overskudd på kr. 1.989.780,- for regnskapsåret avsluttet pr. denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder international Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

1



REVISJONSFIRMAET

**GEIR BAKKE A/S**

Registrert Revisjonsfirma

### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til PL Holding AS pr. 31. desember 2011 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet pr. denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

### **Uttalelse om øvrige forhold**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 15. mars 2012  
Revisjonsfirmaet Geir Bakke AS

  
Geir Bakke



REVISJONSFIRMAET

**GEIR BAKKE AS**

Registrert Revisjonsfirma

Til generalforsamlingen i  
PL Holding AS

### Revisjonsberetning for 2011 for Konsernet

#### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for PL Holding AS Konsern for regnskapsåret 2011, som består av balanse pr. 31. desember 2011, resultatregnskap som viser et overskudd på kr. 4.989.729,-- for regnskapsåret avsluttet pr. denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper, andre noteopplysninger og kontantstrømsanalyse.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder international Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



REVISJONSFIRMAET

**GEIR BAKKE A/S**

Registrert Revisjonsfirma

*Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til PL Holding AS Konsern pr. 31. desember 2011 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet pr. denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

**Uttalelse om øvrige forhold**

*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 18. juni 2012  
Revisjonsfirmaet Geir Bakke AS

  
Geir Bakke