

PBL Holding A/S

Michel Wester 10
7700 Thisted
CVR-nr. 19569276

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2019

Dirigent

Navn: Peter Kaas Homann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2018	5
Balance pr. 31.12.2018	6
Egenkapitalopgørelse for 2018	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBL Holding A/S
Michel Wester 10
7700 Thisted

CVR-nr.: 19569276

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Peter Kaas Homann
Birgit Højfeldt
Knud Homann
Lene Dahl

Direktion

Peter Kaas Homann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for PBL Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 22.02.2019

Direktion

Peter Kaas Homann

Bestyrelse

Peter Kaas Homann

Birgit Højfeldt

Knud Homann

Lene Dahl

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i PBL Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for PBL Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 22.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28661

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed og investere i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(147.226)	(79.837)
Bruttoresultat		(147.226)	(79.837)
Personaleomkostninger	1	(431.715)	(222.450)
Driftsresultat		(578.941)	(302.287)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.098.985
Andre finansielle indtægter		2.682.770	1.972.206
Andre finansielle omkostninger	2	(6.957.340)	(949.014)
Resultat før skat		(4.853.511)	2.819.890
Skat af årets resultat	3	1.058.250	82.582
Årets resultat		(3.795.261)	2.902.472
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		400.000	1.300.000
Overført resultat		(4.195.261)	1.602.472
		(3.795.261)	2.902.472

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver	4	250.000	250.000
Anlægsaktiver		250.000	250.000
Udskudt skat		1.064.100	83.000
Andre tilgodehavender		504.343	408.373
Periodeafgrænsningsposter		1.250	0
Tilgodehavender		1.569.693	491.373
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.445.488	40.666.789
Værdipapirer og kapitalandele		35.445.488	40.666.789
Likvide beholdninger		8.286.723	9.336.589
Omsætningsaktiver		45.301.904	50.494.751
Aktiver		45.551.904	50.744.751

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.150.000	1.150.000
Overført overskud eller underskud		31.958.865	36.149.603
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>400.000</u>	<u>1.300.000</u>
Egenkapital		<u>33.508.865</u>	<u>38.599.603</u>
Bankgæld		58.818	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		156.150	187.306
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.817.236	11.343.181
Skyldig selskabsskat		0	594.979
Anden gæld		<u>10.835</u>	<u>19.682</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.043.039</u>	<u>12.145.148</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.043.039</u>	<u>12.145.148</u>
Passiver		<u>45.551.904</u>	<u>50.744.751</u>

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.150.000	36.149.603	1.300.000	38.599.603
Udbetalt ordinært udbytte	0	4.523	(1.300.000)	(1.295.477)
Årets resultat	0	(4.195.261)	400.000	(3.795.261)
Egenkapital ultimo	1.150.000	31.958.865	400.000	33.508.865

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	391.865	179.984
Andre personaleomkostninger	39.850	42.466
	431.715	222.450
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	569.297
Renteomkostninger i øvrigt	3.943	6.335
Dagsværdireguleringer	6.317.432	3.711
Øvrige finansielle omkostninger	635.965	369.671
	6.957.340	949.014
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(981.100)	(83.000)
Regulering vedrørende tidligere år	5.850	418
Refusion i sambeskatning	(83.000)	0
	(1.058.250)	(82.582)
		Andre
		værdi-
		papirer og
		kapital-
		andele
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		250.000
Kostpris ultimo		250.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		250.000

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
A-aktier	14.000	20	280.000
B-aktier	43.500	20	870.000
	<u>57.500</u>		<u>1.150.000</u>

Beholdningen af egne aktier udgør uændret nom. 4.000 t.kr. B-aktier (multipla a 20 kr.), svarende til 0,35% af aktiekapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.