

PBL Holding A/S

Michel Wester 10
7700 Thisted
CVR-nr. 19569276

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.04.2017

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 2016	5
Balance pr. 31.12.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2016	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBL Holding A/S
Michel Wester 10
7700 Thisted

CVR-nr.: 19569276
Hjemsted: Thisted
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Lene Dahl
Knud Homann
Peter Kaas Homann
Birgit Homann Højfeldt

Direktion

Knud Homann, administrerende direktør
Peter Kaas Homann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for PBL Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Vi anser betingelserne for at udlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 29.03.2017

Direktion

Knud Homann
administrerende direktør

Peter Kaas Homann
direktør

Bestyrelse

Lene Dahl

Knud Homann

Peter Kaas Homann

Birgit Homann Højfeldt

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 regnskabsperioden 01.01.2016 – 31.12.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende 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 29.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab og herunder gennem datterselskabet at investere i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(42.575)	(6.575)
Driftsresultat		(42.575)	(6.575)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.618.443	5.460.141
Andre finansielle indtægter		223	155
Andre finansielle omkostninger	1	(827.548)	(771.392)
Resultat før skat		748.543	4.682.329
Skat af årets resultat	2	72.529	285.981
Årets resultat		821.072	4.968.310
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.300.000	3.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.381.557)	2.460.141
Overført resultat		902.629	(491.831)
		821.072	4.968.310

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.246.658	53.628.215
Finansielle anlægsaktiver	3	52.246.658	53.628.215
Anlægsaktiver		52.246.658	53.628.215
Tilgodehavende selskabsskat		460.200	1.682.000
Tilgodehavender		460.200	1.682.000
Likvide beholdninger		737.700	737.552
Omsætningsaktiver		1.197.900	2.419.552
Aktiver		53.444.558	56.047.767

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	4	1.150.000	1.150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.187.984	33.569.541
Overført overskud eller underskud		2.354.624	1.441.560
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.000	3.000.000
Egenkapital		36.992.608	39.161.101
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.145.271	15.456.387
Skyldig selskabsskat		275.700	1.399.300
Anden gæld		30.979	30.979
Kortfristede gældsforpligtelser		16.451.950	16.886.666
Gældsforpligtelser		16.451.950	16.886.666
Passiver		53.444.558	56.047.767
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.150.000	33.569.541	1.441.560	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	10.435	(3.000.000)
Årets resultat	0	(1.381.557)	902.629	1.300.000
Egenkapital ultimo	1.150.000	32.187.984	2.354.624	1.300.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				39.161.101
Udbetalt ordinært udbytte				(2.989.565)
Årets resultat				821.072
Egenkapital ultimo				36.992.608

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	791.784	771.392
Renteomkostninger i øvrigt	35.764	0
	827.548	771.392
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(184.500)	(282.700)
Regulering vedrørende tidligere år	111.971	(3.281)
	(72.529)	(285.981)
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		20.067.788
Kostpris ultimo		20.067.788
Opskrivninger primo		33.560.427
Andel af årets resultat		1.618.443
Udbytte		(3.000.000)
Opskrivninger ultimo		32.178.870
Regnskabsmæssig værdi ultimo		52.246.658
		Ejer- andel %
	Hjemsted	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
PBL Stål A/S	Thisted	100,0

Noter

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

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

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, til ledelse og administration af selskabet.

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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