

PBC Holding A/S
CVR-nr. 21529249
Dybbølvej 18
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2016

Dirigent

Navn: Per B. Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBC Holding A/S
Dybbølvej 18
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 21529249
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Anette G. Christensen
Bent Ove Larsen
Per B. Christensen

Direktion

Per B. Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for PBC 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.05.2016

Direktion

Per B. Christensen

Bestyrelse

Anette G. Christensen

Bent Ove Larsen

Per B. Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PBC Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBC Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 30.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i virksomheder samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2015 er et overskud på 863 t.kr. mod et overskud på 903 t.kr. i 2014. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Den tilnyttede virksomhed, Nicape Holding ApS har efter balancedagen erhvervet de resterende 50% af aktierne i Per B. Christesen & Co. A/S samt den fulde selskabskapital i PC Ejendomme P/S via nystiftet datterselskaber, PC Ejendomme Silkeborg ApS.

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

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 omkostninger til administration.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra bankindeståender, obligationer og andre tilgodehavender samt modtagne aktieudbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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 dets helejede 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(20.000)	(21.250)
Driftsresultat		(20.000)	(21.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		521.474	288.796
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		54.296	47.223
Andre finansielle indtægter		645.055	857.882
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(16.225)	(10.447)
Andre finansielle omkostninger		(214.754)	(57.109)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		969.846	1.105.095
Skat af ordinært resultat	1	(107.115)	(202.214)
Årets resultat		<u>862.731</u>	<u>902.881</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		521.474	288.796
Overført resultat		290.657	314.085
		<u>862.731</u>	<u>902.881</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.169.534	5.648.060
Andre tilgodehavender		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>8.169.534</u>	<u>7.648.060</u>
Anlægsaktiver		<u>8.169.534</u>	<u>7.648.060</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.177.603	1.034.407
Andre tilgodehavender		3.413.732	3.412.500
Periodeafgrænsningsposter		<u>43.750</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>4.635.085</u>	<u>4.446.907</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>8.712.652</u>	<u>5.935.089</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>8.712.652</u>	<u>5.935.089</u>
Likvide beholdninger		<u>209.580</u>	<u>494.161</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.557.317</u>	<u>10.876.157</u>
Aktiver		<u><u>21.726.851</u></u>	<u><u>18.524.217</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.858.284	4.336.810
Overført overskud eller underskud		12.025.919	11.735.262
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	300.000
Egenkapital		<u>17.434.803</u>	<u>16.872.072</u>
Ansvarlig lånekapital	3	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
Bankgæld		1.020.000	1.015.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		527.164	431.747
Skyldig selskabsskat		229.884	188.398
Anden gæld		15.000	17.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.792.048</u>	<u>1.652.145</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.292.048</u>	<u>1.652.145</u>
Passiver		<u>21.726.851</u>	<u>18.524.217</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	4.336.810	11.735.262	300.000	16.872.072
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	521.474	290.657	50.600	862.731
Egenkapital ultimo	500.000	4.858.284	12.025.919	50.600	17.434.803

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	107.311	200.000
Regulering vedrørende tidligere år	(196)	2.214
	107.115	202.214
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.311.250	2.000.000
Kostpris ultimo	1.311.250	2.000.000
Opskrivninger primo	4.336.810	0
Andel af årets resultat	461.133	0
Andre reguleringer	60.341	0
Opskrivninger ultimo	4.858.284	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.169.534	2.000.000

I kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår intern avance ved salg af kapitalandele med 362 t.kr., som indtægtsføres over 10 år i takt med realisationen heraf.

I andre tilgodehavender indgår tilgodehavende med 1.000 t.kr., som er ydet som ansvarlige lånekapital og står tilbage for låntagers øvrige kreditorer.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
PBC Finans ApS	Silkeborg	ApS	100,00
NICAPE Holding ApS	Silkeborg	ApS	72,00

Noter

3. Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital og er således efterstillet selskabets øvrige kreditorer, bortset fra kreditorer efterstillet simple fordringer ved konkurs samt andre tilsvarende ansvarlige lån.

Lånet henstår afdragsfrit og uopsigeligt fra långivers side indtil den 1. januar 2017.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Nykredit er der stillet sikkerhed i andre værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 6.209 t.kr.