
PBN Holding, Balling ApS

Nørregade 39, Balling, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 27 25 98 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/6 2016

Poul Byrial Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 6

Balance 31. januar 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for PBN Holding, Balling ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 27. juni 2016

Direktion

Poul Byrial Nielsen

Bestyrelse

Poul Byrial Nielsen
formand

Mona Høegh Nielsen

Mai Young Nielsen

Max Høegh Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PBN Holding, Balling ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBN Holding, Balling ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 27. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBN Holding, Balling ApS
Nørregade 39
Balling
7860 Spøttrup

CVR-nr.: 27 25 98 12
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Poul Byrial Nielsen, formand
Mona Høegh Nielsen
Mai Young Nielsen
Max Høegh Nielsen

Direktion

Poul Byrial Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Sparekassen Balling A/S

Saxo Privatbank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og dermed forbundne forvaltninger af likvider og værdipapirer samt i mindre omfang udlejning af fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 39.109.843, og selskabets balance pr. 31. januar 2016 udviser en egenkapital på DKK 449.267.542.

Resultatet anses på baggrund af resultater i associerede virksomheder og afkast af andre værdipapirer som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Udlejningsaktivitet		2.499	41.583
Andre driftsindtægter		0	34.400
Andre eksterne omkostninger		-636.122	-529.975
Bruttoresultat		-633.623	-453.992
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		38.703.524	32.849.478
Finansielle indtægter	1	1.203.150	4.602.505
Finansielle omkostninger		-19.347	-215
Resultat før skat		39.253.704	36.997.776
Skat af årets resultat	2	-143.861	-1.016.192
Årets resultat		39.109.843	35.981.584

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	6.136.430
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		38.703.524	32.849.478
Overført resultat		406.319	-3.004.324
		39.109.843	35.981.584

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	374.831.851	335.893.828
Finansielle anlægsaktiver		374.831.851	335.893.828
Anlægsaktiver		374.831.851	335.893.828
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.562.793
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		473.546	2.011.475
Andre tilgodehavender		47.861	200.617
Udskudt skatteaktiv	5	197.000	211.000
Selskabsskat		869.416	0
Tilgodehavender		1.587.823	5.985.885
Værdipapirer		68.521.772	70.141.707
Likvide beholdninger		4.988.584	4.495.936
Omsætningsaktiver		75.098.179	80.623.528
Aktiver		449.930.030	416.517.356

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		320.096.734	281.158.710
Overført resultat		128.670.808	128.264.489
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	6.136.430
Egenkapital	4	449.267.542	416.059.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.500	217.502
Gæld til tilknyttede virksomheder		429.988	0
Selskabsskat		0	40.225
Anden gæld		200.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser		662.488	457.727
Gældsforpligtelser		662.488	457.727
Passiver		449.930.030	416.517.356
Ejerforhold	6		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	21.158	34.982
Renteindtægter associerede virksomheder	30.026	68.190
Andre finansielle indtægter	1.141.090	4.497.339
Valutakursgevinster	10.876	1.994
	1.203.150	4.602.505
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	129.861	440.192
Årets udskudte skat	14.000	576.000
	143.861	1.016.192
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. februar	54.735.118	54.735.118
Kostpris 31. januar	54.735.118	54.735.118
Værdireguleringer 1. februar	281.158.710	248.338.232
Valutakursregulering	234.500	-29.000
Årets resultat	38.703.523	32.849.478
Værdireguleringer 31. januar	320.096.733	281.158.710
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	374.831.851	335.893.828

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
N.C. Nielsen, Balling A/S	Balling, Danmark	TDKK 500	50%	501.560.000	50.772.000
Scantruck A/S	Skive, Danmark	TDKK 500	50%	247.394.000	26.674.000
N.C. Nielsen Export ApS	Skive, Danmark	TDKK 125	50%	810.874	-38.953

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	281.158.710	128.264.489	6.136.430	416.059.629
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.136.430	-6.136.430
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	234.500	0	0	234.500
Årets resultat	0	38.703.524	406.319	0	39.109.843
Egenkapital 31. januar	500.000	320.096.734	128.670.808	0	449.267.542

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	260.000	260.000
B-anparter	240.000	240.000
		500.000

Der er til A-anparterne tilknyttet forlodsudbytteret.

5 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	0	-11.000
Værdipapirer	-197.000	-211.000
Overført til udskudt skatteaktiv	197.000	222.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	197.000	222.000
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-11.000
Regnskabsmæssig værdi	197.000	211.000

Noter til årsregnskabet

6 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

NBP Holding, Balling ApS, Spøttrup

MMYN Holding, Balling ApS, Spøttrup

MHN Holding, Balling ApS, Spøttrup

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBN Holding, Balling ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Udlejningsaktivitet

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Unoterede værdipapirer og kapitalandele indregnes og måles efter indre værdis metode.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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