

FUNDER & OSTENFELD

PBN Holding Næstved A/S

Klarinetvej 10

4700

CVR-nr. 30 50 80 41

Årsrapport for 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 29. maj 2017

Peter Bartholdy Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	10
Balance pr. 31. december 2016	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PBN Holding Næstved 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. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 15. maj 2017

Direktion

Peter Bartholdy Nielsen

Bestyrelse

Kai Møller Nielsen

Peter Bartholdy Nielsen

Anette Bartholdy Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til den daglige ledelse i PBN Holding Næstved A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PBN Holding Næstved A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 15. maj 2017

Funder & Ostefeld Revision

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 29 62 87 77

Stig Henriksen H.D.

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBN Holding Næstved A/S
Klarinetvej 10
4700

CVR-nr.: 30 50 80 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 14. august 2008
Hjemsted: Næstved

Bestyrelse

Kai Møller Nielsen
Peter Bartholdy Nielsen
Anette Bartholdy Nielsen

Direktion

Peter Bartholdy Nielsen

Revisor

Funder & Ostfeld Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Norgesvej 2
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består i at eje aktier i Niels Juel Pedersen A/S, CVR-nr. 31 99 12 18, at eje aktier/anparter i andre helt eller delvis ejede datterselskaber, samt anlægsinvesteringer i værdipapirer i øvrigt og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 910.881, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 21.211.796.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PBN Holding Næstved A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat før skat reduceres med t.kr. 0.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 0.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 103, hvoraf t.kr. 103 vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PBN Holding Næstved A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter hensatte og periodiserede omkostninger vedrørende regnskabsåret, men som først er afregnet i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab		-13.900	-15.378
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		382.991	393.983
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		278.863	442.817
Finansielle indtægter	1	308.667	251.619
Finansielle omkostninger		<u>-46</u>	<u>-600</u>
Resultat før skat		956.575	1.072.441
Skat af årets resultat		<u>-45.694</u>	<u>-55.366</u>
Årets resultat		<u>910.881</u>	<u>1.017.075</u>
Foreslået udbytte		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		661.854	636.800
Overført resultat		<u>145.627</u>	<u>279.075</u>
		<u>910.881</u>	<u>1.017.075</u>

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.028.721	1.645.730
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	4.517.961	4.239.098
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>11.009.678</u>	<u>10.848.625</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>17.556.360</u>	<u>16.733.453</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.556.360</u>	<u>16.733.453</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	237.532
Andre tilgodehavender		<u>198</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>198</u>	<u>237.532</u>
Værdipapirer		<u>1.114.660</u>	<u>29.400</u>
Værdipapirer		<u>1.114.660</u>	<u>29.400</u>
Likvide beholdninger		<u>2.596.272</u>	<u>3.467.096</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.711.130</u>	<u>3.734.028</u>
Aktiver i alt		<u>21.267.490</u>	<u>20.467.481</u>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		584.300	584.300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.805.992	2.144.138
Overført resultat		17.718.104	17.572.477
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital	4	<u>21.211.796</u>	<u>20.402.115</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag		45.694	55.366
Periodeafgrænsningsposter		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>55.694</u>	<u>65.366</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>55.694</u>	<u>65.366</u>
Passiver i alt		<u>21.267.490</u>	<u>20.467.481</u>
Eventualposter m.v.	5		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	216.419	213.422
Renteindtægter fra associerede virksomheder	825	28.540
Andre finansielle indtægter	91.423	9.657
	<u>308.667</u>	<u>251.619</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>2.195.690</u>	<u>2.195.690</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>2.195.690</u>	<u>2.195.690</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-549.960	-943.943
Årets opskrivninger, netto	<u>382.991</u>	<u>393.983</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-166.969</u>	<u>-549.960</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.028.721</u>	<u>1.645.730</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PBN Ejendomme ApS	Næstved	100%	2.028.730	383.000

Noter til årsrapporten

	2016 kr.	2015 kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.545.000</u>	<u>1.545.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.545.000</u>	<u>1.545.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	2.694.098	2.451.281
Udbytte til moderselskabet	0	-200.000
Årets opskrivninger, netto	<u>278.863</u>	<u>442.817</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>2.972.961</u>	<u>2.694.098</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.517.961</u>	<u>4.239.098</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Niels Juel Pedersen A/S	Næstved	40%	11.294.900	697.158

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	kapital				
Egenkapital 1. januar 2016	584.300	2.144.138	17.572.477	101.200	20.402.115
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	0	145.627	103.400	249.027
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	382.991	0	0	382.991
Resultat i associerede virksomheder	0	278.863	0	0	278.863
Egenkapital 31. december 2016	584.300	2.805.992	17.718.104	103.400	21.211.796

Selskabskapitalen består af 5.843 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet kautionerer for datterselskabets gæld til kreditinstituttet opr. tkr. 7.062 pr. statusdagen nedbragt til tkr. 5.818.