

FUNDER & OSTENFELD

PBN Holding Næstved A/S

Klarinetvej 10

4700

CVR-nr. 30 50 80 41

Årsrapport for 2015

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3. maj 2016

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 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 3. maj 2016

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBN Holding Næstved A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 udføre 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Næstved, den 3. maj 2016

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
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Næstved

Bestyrelse

Kai Møller Nielsen
Peter Bartholdy Nielsen
Anette Bartholdy Nielsen

Direktion

Peter Bartholdy Nielsen

Revision

Funder & Ostensfeld 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/anpartar 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 2015 udviser et overskud på kr. 1.017.075, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 20.300.915.

Finansiering

Det er ledelsens vurdering, at selskabet også fremover vil have den nødvendige likviditet og kreditfaciliteter til rådighed, som selskabets drift fordrer.

Begivenheder 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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdirereguleringer 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancen dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter hensatte og periodiserede omkostninger vedrørende regnskabsåret.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-15.378	-12.381
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		393.983	307.660
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		442.817	633.338
Finansielle indtægter	1	251.619	305.622
Finansielle omkostninger		<u>-600</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		1.072.441	1.234.239
Skat af årets resultat	2	<u>-55.366</u>	<u>-71.800</u>
Årets resultat		<u>1.017.075</u>	<u>1.162.439</u>
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		636.800	740.998
Overført overskud		<u>279.075</u>	<u>321.641</u>
		<u>1.017.075</u>	<u>1.162.439</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.645.730	1.251.747
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	4.239.098	3.996.281
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>10.848.625</u>	<u>10.707.003</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>16.733.453</u>	<u>15.955.031</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.733.453</u>	<u>15.955.031</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>237.532</u>	<u>1.158.992</u>
Tilgodehavender		<u>237.532</u>	<u>1.158.992</u>
Værdipapirer		<u>29.400</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>29.400</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>3.467.096</u>	<u>2.452.617</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.734.028</u>	<u>3.611.609</u>
Aktiver i alt		<u>20.467.481</u>	<u>19.566.640</u>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		584.300	584.300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.144.138	1.507.338
Overført resultat		<u>17.572.477</u>	<u>17.293.402</u>
Egenkapital	5	<u>20.300.915</u>	<u>19.385.040</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag		55.366	71.800
Periodeafgrænsningsposter		10.000	10.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>166.566</u>	<u>181.600</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>166.566</u>	<u>181.600</u>
Passiver i alt		<u>20.467.481</u>	<u>19.566.640</u>
Eventualposter mv.	6		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	213.422	211.621
Renteindtægter fra associerede virksomheder	28.540	69.962
Andre finansielle indtægter	9.657	24.039
	<u>251.619</u>	<u>305.622</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	55.366	71.800
	<u>55.366</u>	<u>71.800</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	2.195.690	2.195.690
Kostpris 31. december 2015	2.195.690	2.195.690
Værdireguleringer 1. januar 2015	-943.943	-1.251.603
Årets opskrivninger, netto	393.983	307.660
Værdireguleringer 31. december 2015	-549.960	-943.943
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.645.730</u>	<u>1.251.747</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PBN Ejendomme ApS	Næstved	100%	1.645.730	393.983

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.545.000</u>	<u>1.545.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.545.000</u>	<u>1.545.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	2.451.281	2.017.943
Udbytte til moderselskabet	-200.000	-200.000
Årets opskrivninger, netto	<u>442.817</u>	<u>633.338</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>2.694.098</u>	<u>2.451.281</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.239.098</u>	<u>3.996.281</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Niels Juel Pedersen A/S	Næstved	40%	10.597.742	1.107.043

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	584.300	1.507.338	17.293.402	19.385.040
Årets resultat	0	0	380.275	380.275
Foreslået udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	393.983	0	393.983
Resultat i associerede virksomheder	0	442.817	0	442.817
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-200.000	0	-200.000
Egenkapital 31. december 2015	584.300	2.144.138	17.572.477	20.300.915

Selskabskapitalen består af 5.843 anparter a nominelt kr. 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Eventualposter mv.

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. 6.120.