

PBM Holding ApS

Rinddalen 6


9550 Mariager

CVR-nummer 30612086

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. marts 2016



Peder Bjerregaard Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Aktiver | 10 |
| Passiver | 11 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskab

PBM Holding ApS
Rinddalen 6
9550 Mariager

Hjemstedskommune: Mariagerfjord
CVR-nummer: 30612086

Direktion

Peder Bjerregaard Mikkelsen

Pengeinstitut

Jutlander Bank A/S

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PBM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, 4. marts 2016

Direktionen:



Peder Bjerregaard Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PBM Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBM Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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, at 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 vurderingen 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1 ydet et lån til selskabets kapitalejer. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet af kapitalejeren i årets løb.

Randers, 4. marts 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30



Ole Skouboe

Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dat-tervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

| | | 2015 | 2014 |
|------|--|----------------|------------|
| Note | Resultatopgørelse | DKK | 1.000 DKK |
| | Perioden 1. januar - 31. december | | |
| | Resultat før finansielle poster | -7.500 | -7 |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 645.924 | 90 |
| 1 | Finansielle indtægter | 25.027 | 56 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -16.523 | -13 |
| | Resultat før skat | 646.928 | 125 |
| 3 | Skat af årets resultat | 1.015 | -10 |
| | Årets resultat | 647.943 | 116 |
| | Forslag til resultatdisponering: | | |
| | Foreslået udbytte | 101.200 | 98 |
| | Årets henlæggelse til øvrige reserver | 512.257 | 90 |
| | Overført resultat | 34.486 | -73 |
| | Resultatdisponering i alt | 647.943 | 116 |

| Note | Balance | 2015 DKK | 2014 1.000 DKK |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10.518.353 | 9.872 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 10.518.353 | 9.872 |
| | Anlægsaktiver i alt | 10.518.353 | 9.872 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 938.832 | 614 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 126.819 | 0 |
| | Tilgodehavende skat | 0 | 98 |
| 6 | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 277 |
| | Tilgodehavender | 1.065.651 | 989 |
| | Likvide beholdninger | 71.874 | 104 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.137.525 | 1.093 |
| | Aktiver i alt | 11.655.878 | 10.965 |

| Note | Balance | 2015 DKK | 2014 1.000 DKK |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | Passiver pr. 31. december | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.599.709 | 2.087 |
| | Overført resultat | 8.315.414 | 8.281 |
| | Foreslået udbytte | 101.200 | 98 |
| 7 | Egenkapital i alt | 11.141.323 | 10.592 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.501 | 9 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 432.613 | 339 |
| | Selskabsskat | 73.441 | 0 |
| | Anden gæld | 0 | 27 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 514.555 | 374 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 514.555 | 374 |
| | Passiver i alt | 11.655.878 | 10.965 |
| 8 | Hovedaktivitet | | |
| 9 | Eventualforpligtelser | | |
| 10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2015 | 2014 | |
|----------|---|-------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 | Finansielle indtægter | | |
| | Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 23.919 | 28 |
| | Andre finansielle indtægter | 1.109 | 28 |
| | Finansielle indtægter i alt | 25.027 | 56 |
| 2 | Finansielle omkostninger | | |
| | Renter tilknyttede virksomheder | 4.236 | 13 |
| | Renter associerede virksomheder | 9.566 | 0 |
| | Andre finansielle omkostninger | 2.721 | 0 |
| | Finansielle omkostninger i alt | 16.523 | 13 |
| 3 | Skat af årets resultat | | |
| | Skat af årets resultat | 622 | 0 |
| | Regulering af tidligere års skat | -1.637 | 10 |
| | Skat af årets resultat i alt | -1.015 | 10 |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| | Kostpris 1. januar | 7.784.978 | 7.785 |
| | Kostpris 31. december | 7.784.978 | 7.785 |
| | Værdireguleringer 1. januar | 2.087.452 | 1.997 |
| | Årets resultatandel | 645.924 | 90 |
| | Værdireguleringer 31. december | 2.733.376 | 2.087 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt | 10.518.353 | 9.872 |
| | Navn | Hjemsted | Ejerandel |
| | Restaurant Skovbakken ApS | Randers | 100 % |
| | Mikkelhus ApS | Randers | 100 % |
| | Ejendomsselskabet Pinenhus ApS | Roslev | 100 % |
| | Restaurant Landgangen ApS | Mariager | 100 % |

| Noter | 2015 | 2014 |
|---|----------|-----------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 142.188 | 142 |
| Kostpris 31. december | 142.188 | 142 |
| Værdireguleringer 1. januar | -142.188 | -142 |
| Værdireguleringer 31. december | -142.188 | -142 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder i alt | 0 | 0 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|--------------------|----------|-----------|
| Hotel Pinenhus ApS | Roslev | 50 % |

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| | | |
|--|----------|------------|
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 277 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt | 0 | 277 |

Tilgodehavende er forrentet med renten ved forsinket betaling med tillæg af 2% hvilket ultimo svarer til 10,2%. Der er ikke stillet sikkerhed for lånet. Lånet er tilbagebetalt i 2015.

| 7 Egenkapital | Virksom- hedskapi- tal | Reserver for netto- opskrivnin- ger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---------------------------|------------------------------|--|----------------------|----------------------|---------------|
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 125 | 2.087 | 8.281 | 98 | 10.592 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -98 | -98 |
| Årets resultat | 0 | 512 | 34 | 101 | 648 |
| Egenkapital ultimo | 125 | 2.600 | 8.315 | 101 | 11.141 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

8 Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handels- og investeringsvirksomhed, herunder at drive virksomhed som holdingselskab.

| | 2015 | 2014 |
|--------------|------|-----------|
| Noter | DKK | 1.000 DKK |

9 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for alt mellemværende Hotel Pinenhus ApS og Ejendomsselskabet Pinenhus ApS har med pengeinstitut.