

---

# ***PNC Holding Balling ApS***

Kærgårdsvej 11, Rødding, 7860 Spøttrup

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

---

CVR-nr. 32 06 95 92

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/6 2018

Per Tollestrup Nielsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 5

Balance 31. januar 6

Noter til årsregnskabet 7

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 for PNC Holding Balling ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 29. juni 2018

### **Direktion**

Per Tollestrup Nielsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PNC Holding Balling ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PNC Holding Balling ApS for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 29. juni 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

PNC Holding Balling ApS  
Kærgårdsvej 11  
Rødding  
7860 Spøttrup

CVR-nr.: 32 06 95 92  
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar  
Hjemstedskommune: Skive

### Direktion

Per Tollestrup Nielsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-3.125	-3.125
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-3.125</b>	<b>-3.125</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		38.466.901	32.671.722
Finansielle indtægter		13.215	10.838
Finansielle omkostninger	2	-100.896	-43.339
<b>Resultat før skat</b>		<b>38.376.095</b>	<b>32.636.096</b>
Skat af årets resultat	3	19.977	7.838
<b>Årets resultat</b>		<b>38.396.072</b>	<b>32.643.934</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	1.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.466.901	32.671.722
Overført resultat	-176.629	-1.827.788
	<b>38.396.072</b>	<b>32.643.934</b>

## Balance 31. januar

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	414.398.419	375.267.613
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>414.398.419</b>	<b>375.267.613</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>414.398.419</b>	<b>375.267.613</b>
Andre tilgodehavender		728.216	606.551
<b>Tilgodehavender</b>		<b>728.216</b>	<b>606.551</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>153.223</b>	<b>153.223</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>881.439</b>	<b>759.774</b>
<b>Aktiver</b>		<b>415.279.858</b>	<b>376.027.387</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		199.554.794	160.423.988
Overført resultat		210.126.485	210.303.114
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	1.800.000
<b>Egenkapital</b>	5	<b>409.912.079</b>	<b>372.652.102</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.364.654	3.372.160
Anden gæld		3.125	3.125
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.367.779</b>	<b>3.375.285</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.367.779</b>	<b>3.375.285</b>
<b>Passiver</b>		<b>415.279.858</b>	<b>376.027.387</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Anvendt regnskabspraksis	6		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og dermed forbundne forvaltninger af likvider og værdipapirer.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	100.896	43.339
	<b>100.896</b>	<b>43.339</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-19.977	-7.838
	<b>-19.977</b>	<b>-7.838</b>

	2018 DKK	2017 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. februar	214.843.625	214.843.625
Kostpris 31. januar	214.843.625	214.843.625
Værdireguleringer 1. februar	160.423.988	127.806.728
Årets resultat	38.466.901	36.612.591
Årets opskrivninger, netto	663.905	-3.940.869
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-54.462
Værdireguleringer 31. januar	199.554.794	160.423.988
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. januar</b>	<b>414.398.419</b>	<b>375.267.613</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PTN Holding, Balling ApS	Skive, Danmark	TDKK 500	51,38%	588.289.352	66.999.846

# Noter til årsregnskabet

## 5 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	125.000	160.423.988	210.303.114	1.800.000	372.652.102
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.800.000	-1.800.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	663.905	0	0	663.905
Årets resultat	0	38.466.901	-176.629	105.800	38.396.072
<b>Egenkapital 31. januar</b>	<b>125.000</b>	<b>199.554.794</b>	<b>210.126.485</b>	<b>105.800</b>	<b>409.912.079</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PNC Holding Balling ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Finansielle gældsforpligtelser

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