

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

PBDK Holding ApS
CVR-nr. 25310470
Nørre Allé 19
5500 Middelfart

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.06.2016

Dirigent

Navn: Peter Uldall Borch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBDK Holding ApS
Nørre Allé 19
5500 Middelfart

CVR-nr.: 25310470

Stiftet: 01.04.2000

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Peter Uldall Borch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for PBDK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 23.06.2016

Direktion

Peter Uldall Borch

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PBDK Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PBDK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores 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 vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til omtale i note 1, hvor ledelsen redegør for selskabets muligheder for fortsat drift. Ledelsen vurderer, at der vil være tilstrækkelig kapital til rådighed, og at selskabet vil forbedre indtjeningen og aflægge i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter udøvelse af investeringsvirksomhed, herunder besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør 8 t.kr. mod 27 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 54 t.kr. mod (52) t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift vil være afhængig af, at der fortsat stilles nødvendig likviditet til rådighed fra selskabets tilknyttede selskaber. Det er ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet vil blive stillet til rådighed for driften i det kommende år, hvorfor ledelsen aflægger regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Der har efter regnskabsårets afslutning været kraftig øget aktivitet i datterselskabet, hvorfor ledelsen forventer, at egenkapitalen reetableres inden for en kortere årrække.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til associerede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.050)	(27.055)
Driftsresultat		(8.050)	(27.055)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.834	662
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		82.522	(3.034)
Andre finansielle indtægter		3.945	3.793
Andre finansielle omkostninger	2	(27.509)	(26.414)
Årets resultat		<u>53.742</u>	<u>(52.048)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		53.742	(52.048)
		<u>53.742</u>	<u>(52.048)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		157.039	154.205
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>90.382</u>	<u>7.860</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>247.421</u>	<u>162.065</u>
Anlægsaktiver		<u>247.421</u>	<u>162.065</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>102.565</u>	<u>98.620</u>
Tilgodehavender		<u>102.565</u>	<u>98.620</u>
Likvide beholdninger		<u>792</u>	<u>1.342</u>
Omsætningsaktiver		<u>103.357</u>	<u>99.962</u>
Aktiver		<u><u>350.778</u></u>	<u><u>262.027</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(543.271)</u>	<u>(597.013)</u>
Egenkapital		<u>(418.271)</u>	<u>(472.013)</u>
Gæld til associerede virksomheder		603.264	580.062
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		111.991	107.684
Anden gæld		<u>53.794</u>	<u>46.294</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>769.049</u>	<u>734.040</u>
Gældsforpligtelser		<u>769.049</u>	<u>734.040</u>
Passiver		<u>350.778</u>	<u>262.027</u>
Going concern	1		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(597.013)	(472.013)
Årets resultat	0	53.742	53.742
Egenkapital ultimo	125.000	(543.271)	(418.271)

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift vil være afhængig af, at der fortsat stilles nødvendig likviditet til rådighed fra selskabets tilknyttede selskaber. Det er ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet vil blive stillet til rådighed for driften i det kommende år, hvorfor ledelsen aflægger regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Der har efter regnskabsårets afslutning været kraftig øget aktivitet i datterselskabet, hvorfor ledelsen forventer, at egenkapitalen reetableres inden for en kortere årrække.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	23.202	22.310
Øvrige finansielle omkostninger	4.307	4.104
	<u>27.509</u>	<u>26.414</u>
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	236.500	125.000
Kostpris ultimo	<u>236.500</u>	<u>125.000</u>
Opskrivninger primo	(82.295)	(117.140)
Andel af årets resultat	2.834	0
Opskrivninger	0	82.522
Opskrivninger ultimo	<u>(79.461)</u>	<u>(34.618)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>157.039</u>	<u>90.382</u>
	Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder:		
Viento ApS	Middelfart	50,00
Viento Ejendomme ApS	Middelfart	50,00
Nabo.dk	Odense	30,00