

---

# ***PBH 27.934 ApS***

Nørre Havnegade 106, 6400 Sønderborg

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 38 20 41

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 13/12 2016

Torben Brodersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 9

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PBH 27.934 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 12. december 2016

### **Direktion**

Torben Brodersen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i PBH 27.934 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PBH 27.934 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 12. december 2016

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Jansen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	PBH 27.934 ApS Nørre Havnegade 106 6400 Sønderborg  CVR-nr.: 26 38 20 41 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 14. regnskabsår Hjemstedskommune: Sønderborg
<b>Hovedaktivitet</b>	Virksomhedens væsentligste aktiviteter er handel og investering, og dermed beslægtet virksomhed
<b>Direktion</b>	Torben Brodersen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-89.942	-81.463
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-89.942</b>	<b>-81.463</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		27.000.000	9.900.000
Finansielle indtægter		2.316.806	3.367.220
Finansielle omkostninger		-1.524.675	-1.796.660
<b>Resultat før skat</b>		<b>27.702.189</b>	<b>11.389.097</b>
Skat af årets resultat	1	-153.110	-344.462
<b>Årets resultat</b>		<b>27.549.079</b>	<b>11.044.635</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	27.000.000
Overført resultat	22.549.079	-15.955.365
	<b>27.549.079</b>	<b>11.044.635</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.570.848	3.261.749
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>3.570.848</b>	<b>3.261.749</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	75.018.910	75.018.910
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>75.018.910</b>	<b>75.018.910</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>78.589.758</b>	<b>78.280.659</b>
Andre tilgodehavender		523.013	527.425
Selskabsskat		187.046	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>710.059</b>	<b>527.425</b>
<b>Værdipapirer</b>	4	<b>26.124.775</b>	<b>27.655.549</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>37.505.113</b>	<b>36.043.851</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>64.339.947</b>	<b>64.226.825</b>
<b>Aktiver</b>		<b>142.929.705</b>	<b>142.507.484</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Anpartskapital		250.000	250.000
Overført resultat		137.309.617	114.760.539
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	27.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>142.559.617</b>	<b>142.010.539</b>
Hensættelse til udskudt skat		345.088	240.422
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>345.088</b>	<b>240.422</b>
Selskabsskat		0	227.574
Anden gæld		25.000	28.949
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>25.000</b>	<b>256.523</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>25.000</b>	<b>256.523</b>
<b>Passiver</b>		<b>142.929.705</b>	<b>142.507.484</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		



# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	48.444	227.574
Årets udskudte skat	104.666	116.888
	<b>153.110</b>	<b>344.462</b>

## 2 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	3.261.749
Tilgang i årets løb	309.099
Kostpris 30. juni	3.570.848
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>3.570.848</b>

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	75.018.910	62.518.910
Tilgang i årets løb	0	12.500.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>75.018.910</b>	<b>75.018.910</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sushi Newco A/S	Sønderborg	15.000.000	50,0%	151.706.644	58.672.068

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>4 Værdipapirer</b>		
Obligationer	26.124.775	27.655.549
	<b>26.124.775</b>	<b>27.655.549</b>

## 5 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	250.000	114.760.538	27.000.000	142.010.538
Betalt ordinært udbytte	0	0	-27.000.000	-27.000.000
Årets resultat	0	22.549.079	5.000.000	27.549.079
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>250.000</b>	<b>137.309.617</b>	<b>5.000.000</b>	<b>142.559.617</b>

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for associeret virksomheds og dets datterselskabers bankforbindelser:		
Pant i kapitalandele i associeret selskab	75.018.910	75.018.910

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBH 27.934 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 omkostninger til administration m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Indkøbte kunstværker afskrives ikke.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

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