

## ÅRSRAPPORT 2015

**PBT Holding ApS**  
Christianshavns Voldgade 10, st.th.  
1424 København K

CVR nr. 29426996

**Indsender:**  
Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**  
på den ordinære generalforsamling den 8. marts 2016



**Dirigent**  
Per Bech Thomsen



## Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for PBT Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

Selskabets årsrapport for 2015 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. marts 2016

**Direktion**



**Per Bech Thomsen**

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

## Til ledelsen i PBT Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PBT Holding ApS for regnskabsåret 1. september - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet.

Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 8. marts 2016

**SØNDERUP I/S**

**statsautoriserede revisorer**

**CVR 31 82 45 59**



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PBT Holding ApS for regnskabsåret 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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, herunder indregnes værdireguleringer 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.

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**

#### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, 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.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

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

# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

## **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

Note	1/9 2015 - 31/12 2015	1/9 2014 - 31/8 2015
Bruttofortjeneste	-50	-5.525
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	180.538	43.403
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.415	0
Andre finansielle indtægter	15.998	21.488
Øvrige finansielle omkostninger	-612	-83.316
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>198.289</b>	<b>-23.950</b>
Skat af årets resultat	-4.118	14.691
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>194.171</b>	<b>-9.259</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	182.953	43.403
Udloddet á conto udbytte	0	1.300.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	50.600
Overført resultat	11.218	-1.403.262
<b>Disponeret i alt</b>	<b>194.171</b>	<b>-9.259</b>



## Balance

Note	1/9 2015 - 31/12 2015	1/9 2014 - 31/8 2015
<b>AKTIVER</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.500	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.500</b>	<b>0</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	487.461	306.922
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.415	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>489.876</b>	<b>306.922</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>508.376</b>	<b>306.922</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	205.498	145.349
Andre tilgodehavender	46.428	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>251.926</b>	<b>145.349</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	341.141	327.584
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>341.141</b>	<b>327.584</b>
Likvide beholdninger	2.390	0
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>2.390</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>595.457</b>	<b>472.933</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.103.833</b>	<b>779.855</b>

## Balance

Note	1/9 2015 - 31/12 2015	1/9 2014 - 31/8 2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>2. Egenkapital</b>		
3. Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	239.875	56.922
Overført resultat	523.606	512.388
Udbytte for regnskabsåret	50.600	50.600
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>939.081</b>	<b>744.910</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	64.267	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>64.267</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	44.247	2.747
Selskabsskat	0	27.198
Anden gæld	51.238	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>100.485</b>	<b>34.945</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>164.752</b>	<b>34.945</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.103.833</b>	<b>779.855</b>
4. Hovedaktivitet		
5. Eventualposter		

## Noter

### 1. Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder

Common Sense Communications ApS, København K, ejerandel 100%

Impact Communications ApS, København K, ejerandel 100%

1/9 2015 -  
31/12 2015

1/9 2014 -  
31/8 2015

### 2. Egenkapital

#### Selskabskapital

Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

#### Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Primo	56.922	13.519
Årets resultatandel	182.953	43.403
<b>Ultimo</b>	<b>239.875</b>	<b>56.922</b>

#### Overført resultat

Primo	512.388	1.915.650
Overført fra resultatdisponering	11.218	-1.403.262
<b>Ultimo</b>	<b>523.606</b>	<b>512.388</b>

#### Udbytte

Primo	50.600	230.000
Udloddet á conto udbytte	0	1.300.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	50.600
Udbetalt udbytte	0	-1.530.000
<b>Ultimo</b>	<b>50.600</b>	<b>50.600</b>

#### Egenkapital ultimo

**939.081**      **744.910**

### 3. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 4. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje anparter og aktier i andre selskaber.

### 5. Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.