

PK Holding, Bornholm ApS
Aarsballevej 38, 3700 Rønne

CVR-nr. 39 91 89 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2022

Peter Klausch-Geneveo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PK Holding, Bornholm ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 7. juli 2022

Direktion

Peter Klausch-Geneveo

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i PK Holding, Bornholm ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PK Holding, Bornholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

Ikast, den 7. juli 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | PK Holding, Bornholm ApS Aarsballevej 38 3700 Rønne CVR-nr.: 39 91 89 86 Stiftet: 3. oktober 2018 Hjemsted: Rønne Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Klausch-Geneveo |
| Revisor | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast |
| Kapitalinteresse | Dansk Outlet Rønne ApS, Ikast-Brande |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i og eje aktier, anpartar og værdipapirer samt formueforvaltning og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PK Holding, Bornholm ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposterne "kapitalandele i associeret virksomhed", tilgodehavende i associeret virksomhed" og "gæld til associeret virksomhed" er ændret, således at de fremover indregnes under regnskabsposterne "kapitalinteresse", "tilgodehavende hos kapitalinteresse" og "gæld til kapitalinteresse".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|----------------|---------------|
| Bruttotab | -5.314 | -5.030 |
| Indtægt af kapitalinteresse | 287.559 | 41.965 |
| Andre finansielle indtægter | 27.930 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -10.096 | -7.838 |
| Resultat før skat | 300.079 | 29.097 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 300.079 | 29.097 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 287.559 | 41.965 |
| Overføres til overført resultat | 12.520 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -12.868 |
| Disponeret i alt | 300.079 | 29.097 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Kapitalinteresse | 377.429 | 89.870 |
| 2 Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 465.500 | 465.500 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>842.929</u> | <u>555.370</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>842.929</u> | <u>555.370</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | <u>33.465</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>33.465</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | <u>8.672</u> | <u>21</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>42.137</u> | <u>21</u> |
| Aktiver i alt | <u>885.066</u> | <u>555.391</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2021 | 2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Note | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 334.353 | 65.370 |
| Overført resultat | 0 | -31.096 |
| Egenkapital i alt | <u>384.353</u> | <u>84.274</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.750 | 4.750 |
| Gæld til kapitalinteressere | 0 | 5.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 495.963 | 461.367 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>500.713</u> | <u>471.117</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>500.713</u> | <u>471.117</u> |
| Passiver i alt | <u>885.066</u> | <u>555.391</u> |
| | | |
| 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 4 Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 50.000 | 23.405 | -18.228 | 55.177 |
| Resultatandel | 0 | 41.965 | -12.868 | 29.097 |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 50.000 | 65.370 | -31.096 | 84.274 |
| Resultatandel | 0 | 287.559 | 12.520 | 300.079 |
| Overført til overført resultat | 0 | -18.576 | 18.576 | 0 |
| | 50.000 | 334.353 | 0 | 384.353 |

Noter

| | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|--|-----------------|------------------|
| 1. Kapitalinteresse | | |
| Kostpris 1. januar | 24.500 | 24.500 |
| Kostpris 31. december | 24.500 | 24.500 |
| Opskrivninger 1. januar | 65.370 | 23.405 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 287.559 | 41.965 |
| Opskrivninger 31. december | 352.929 | 65.370 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 377.429 | 89.870 |
| Kapitalinteresse: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Dansk Outlet Rønne ApS | Ikast-Brande | 49 % |
| 2. Tilgodehavender hos kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. januar | 465.500 | 465.500 |
| Kostpris 31. december | 465.500 | 465.500 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 465.500 | 465.500 |
| 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |
| 4. Eventualposter | | |
| Eventualaktiver | | |
| Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 3 t.kr., som ikke er indregnet i balancen. | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Ingen. | | |