

P.B.K. HOLDING Registreret Revisionsanpartsselskab

Hestehavevej 9
4990 Sakskøbing

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/12/2016

Per Knudsen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	P.B.K. HOLDING Registreret Revisionsanpartsselskab Hestehavevej 9 4990 Sakskøbing
	CVR-nr: 76175217
	Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016
Bankforbindelse	Nordea A/S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for PBK Holding Registreret Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter og årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 31/12/2016

Direktion

Per Bjarne Knudsen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at fungere som investeringsselskab samt moderselskab for Hestehavens Revision Registreret Revisionsanpartsselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har derudover tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

Kapitalandele i datterselskaber måles efter indre værdis metode.

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt eventuelle tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Balance

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 hvert 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 eksisterer på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet med 22%.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed:

Kapitalandele i datterselskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af selskabernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af selskabernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbyttelodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datterselskaber.

Andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre kapitalandele indregnes til kostpris.

Børsnoterede aktier og obligationer indregnes til dagsværdi (børskurs på statusdagen.) Årets op- eller nedskrivning af aktivernes samlede kursværdi samt konstateret avance eller tab indregnes henholdsvis i resultatopgørelsens "Indtægter af værdier, der er anlægsaktiver" henholdsvis "Øvrige finansielle omkostninger".

Gæld:

Gælden måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-8.064	-8.761
Resultat af ordinær primær drift		-8.064	-8.761
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.455.667	805.559
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	145.663	281.230
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		9.734	52.952
Andre finansielle indtægter		1.701	20.005
Øvrige finansielle omkostninger		-11.572	-13.937
Ordinært resultat før skat		1.593.129	1.137.048
Skat af årets resultat	2	-11.670	-72.000
Årets resultat		1.581.459	1.065.048
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		655.667	-523.801
Overført resultat		-2.074.208	88.849
I alt		1.581.459	1.065.048

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.586.667	931.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.386.083	4.323.277
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	7.972.750	5.254.277
Anlægsaktiver i alt		7.972.750	5.254.277
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.581.042
Tilgodehavende skat		266.200	264.840
Andre tilgodehavender		49.236	120.189
Tilgodehavender i alt		315.436	1.966.071
Likvide beholdninger		9.747.096	9.443.831
Omsætningsaktiver i alt		10.062.532	11.409.902
Aktiver i alt		18.035.282	16.664.179

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		1.353.334	697.667
Overført resultat		11.948.762	14.022.970
Forslag til udbytte		3.000.000	1.500.000
Egenkapital i alt		16.427.096	16.345.637
Hensættelse til udskudt skat	4	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.409.224	0
Skyldig selskabsskat		198.962	314.437
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	4.105
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.608.186	318.542
Gældsforpligtelser i alt		1.608.186	318.542
Passiver i alt		18.035.282	16.664.179

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 i t. kr.
Afkast af værdipapirer, der er anlægsaktiver	299.490	247
Værdiregulering af værdipapirer, der er anlægsaktiver	-153.827	34
	145.663	281

2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 i t. kr.
Regulering af tidligere års skatter	10	3
Skat af årets overskud	11.660	69
Regulering af eventualskat	0	0
	11.670	72

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Kapitalinteresse i tilknyttet selskab	2014/15
	kr. i t. kr.		
Samlet anskaffelsessum pr. 1. oktober 2015	4.177.871	233.333	2.401
Tilgang	2.216.633	0	2.010
Afgang	0	0	0
Samlede anskaffelsessum pr. 30. september 2016	6.394.504	233.333	4.411
Værdiregulering pr. 1. oktober 2015	145.406	697.667	903
Årets værdiregulering	-153.827	1.455.667	840
Udbetalt udbytte	0	-800.000	-900
Samlet værdiregulering pr. 30. september 2016	-8.421	1.353.334	843
Bogført værdi pr. 30. september 2016	6.386.083	1.586.667	5.254
Salgssum	0	0	0
Bogført værdi	0	0	0
Avance/tab overført til opgørelse	0	0	0

Kapitalandele i datterselskab består af:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hestehavens Revision Aps, Duevej 42, 1.tv 2000 Frederiksberg. CVR.nr. 31 57 93 25.	100%	1.586.667	1.455.667

4. Hensættelse til udskudt skat

Der påhviler ikke selskabet eventualskat.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabsskat:

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Den samlede skatteforpligtelse for sambeskattede selskaber udgør pr. 30. september 2016 kr. 188.047.

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold:

Revisor Per Knudsen, Hestehavevej 9, 4990 Sakskøbing ejer selskabskapitalen fuldt ud