



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**P.M. HOLDING APS**

**C/O CAMILLA MOESGAARD, KRAGELUNDVÆNGET 23, 7080 BØRKOP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022**

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

---

Per Moesgaard

**CVR-NR. 10 39 29 85**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	P.M. HOLDING ApS c/o Camilla Moesgaard Kragelundvænget 23 7080 Børkop
	CVR-nr.: 10 39 29 85 Stiftet: 27. september 1986 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
<b>Direktion</b>	Per Moesgaard
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Enghavevej 32 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for P.M. HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, den 7. oktober 2022

Direktion:

---

Per Moesgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i P.M. HOLDING ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.M. HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 7. oktober 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26734

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele, drive investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat stemmer overens med ledelsens forventning.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af virksomhedens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>BRUTTOTAB</b> .....	1	<b>-598.622</b>	<b>-120.599</b>
Personaleomkostninger.....	2	-886.410	-772.681
Af- og nedskrivninger.....		-9.117	-26.473
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		-30.194	1.963.432
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.524.343</b>	<b>1.043.679</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		1.593.537	-13.648.505
Andre finansielle indtægter.....	3	2.258.725	10.303.188
Andre finansielle omkostninger.....	4	-5.826.749	-1.370
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-3.498.830</b>	<b>-2.303.008</b>
Skat af årets resultat.....	5	0	-322.058
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-3.498.830</b>	<b>-2.625.066</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	2.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		1.593.537	-13.648.505
Overført resultat.....		-7.092.367	9.023.439
<b>I ALT</b> .....		<b>-3.498.830</b>	<b>-2.625.066</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		11.748	20.865
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>11.748</b>	<b>20.865</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		25.968.875	27.125.338
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>25.968.875</b>	<b>27.125.338</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>25.980.623</b>	<b>27.146.203</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	250.000
Andre tilgodehavender.....		1.196.081	167.619
Tilgodehavende selskabsskat.....		420.521	74.586
Periodeafgrænsningsposter.....		5.550	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.622.152</b>	<b>492.205</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	81.745.625	83.838.903
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>81.745.625</b>	<b>83.838.903</b>
Likvide beholdninger.....		2.001.914	5.676.586
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>85.369.691</b>	<b>90.007.694</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>111.350.314</b>	<b>117.153.897</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		24.885.124	26.041.587
Overført resultat.....		83.454.610	87.796.977
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	2.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>110.464.734</b>	<b>115.963.564</b>
Selskabsskat.....		0	206.550
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>206.550</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		28.293	103.161
Gæld til associerede virksomheder.....		500.000	500.000
Anden gæld.....		357.287	380.622
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>885.580</b>	<b>983.783</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>885.580</b>	<b>1.190.333</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>111.350.314</b>	<b>117.153.897</b>
Eventualposter mv.	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	125.000	26.041.587	87.796.977	2.000.000	115.963.564
Forslag til resultatdisponering.....		1.593.537	-7.092.367	2.000.000	-3.498.830
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-2.000.000	-2.000.000
<b>Overførsler</b>					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.750.000	2.750.000		0
<b>Egenkapital 30. juni 2022.....</b>	<b>125.000</b>	<b>24.885.124</b>	<b>83.454.610</b>	<b>2.000.000</b>	<b>10.464.734</b>

## NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabet har i 2020/21 modtaget Covid-19 kompensation for i alt 64 tkr.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager .....	703.666	582.444	
Pensioner.....	57.690	57.595	
Andre omkostninger til social sikring.....	985	2.080	
Andre personaleomkostninger.....	124.069	130.562	
	<b>886.410</b>	<b>772.681</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.258.725	10.303.188	
	<b>2.258.725</b>	<b>10.303.188</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.826.749	1.370	
	<b>5.826.749</b>	<b>1.370</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	322.058	
	<b>0</b>	<b>322.058</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2021.....		173.745	
Kostpris 30. juni 2022.....		173.745	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....		152.880	
Årets afskrivninger .....		9.117	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....		161.997	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....		11.748	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>7</b>
			Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2021.....			1.083.751	
Kostpris 30. juni 2022.....			1.083.751	
Værdireguleringer 1. juli 2021.....			26.041.587	
Udloddet resultat .....			-2.750.000	
Årets værdireguleringer .....			1.593.537	
Værdireguleringer 30. juni 2022.....			24.885.124	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....</b>			<b>25.968.875</b>	
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Vils 05 ApS, .....	54.937.749	3.187.074	50 %	
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				<b>8</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
		Aktier	Obligationer	
Dagsværdi 30. juni 2022.....		67.773.212	13.972.413	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		-4.155.031	-2.227.407	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>9</b>
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	0	0	0	206.550
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206.550</b>
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
P.M. Holding ApS kautionerer for Borgergade Parkering ApS' lejeforpligtelse, der pr. statusdagen udgør 31,0 mio. kr.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P.M. HOLDING ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.