

PMW HOLDING ApS

Knud Den Stores Vej 18
4000 Roskilde

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

08/04/2016

Per Michael Weiss
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PMW HOLDING ApS
Knud Den Stores Vej 18
4000 Roskilde

CVR-nr: 26096103
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

IB MEINERT JENSEN statsaut revisionsfirma
Himmelev Bygade 70
Roskilde
DK Danmark
CVR-nr: 10458137
P-enhed: 1000079800

Ledespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for PMW Holding 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 og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 04/03/2016

Direktion

Per Michael Weiss

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i PMW Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PMW Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, 04/03/2016

Ib Meinert Jensen
statsautoriseret revisor
IB MEINERT JENSEN statsaut revisionsfirma
CVR: 10458137

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PMW Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder ejendomsresultat samt andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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. Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med

skattemyndighederne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger 20 år

Produktionsanlæg og maskiner 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital - Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang og posterne forventes afregnet netto eller samtidig. Udskudt skat er skatten 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		455.800	433.538
Personaleomkostninger			0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-196.900	-196.900
Resultat af ordinær primær drift		258.900	236.638
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.891.911	432.625
Andre finansielle indtægter	2	230.005	226.960
Øvrige finansielle omkostninger	3	-251.773	-172.660
Ordinært resultat før skat		2.129.043	723.563
Skat af årets resultat	4	-65.752	-82.481
Årets resultat		2.063.291	641.082
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		99.800	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.891.911	432.625
Overført resultat		71.580	108.657
I alt		2.063.291	641.082

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		5.538.733	5.772.564
Produktionsanlæg og maskiner		36.931	
Materielle anlægsaktiver i alt		5.575.664	5.772.564
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.375.491	1.483.580
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	3.375.491	1.483.580
Anlægsaktiver i alt		8.951.155	7.256.144
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		60.090	203.712
Andre tilgodehavender		29.793	5.121
Tilgodehavender i alt		89.883	208.833
Andre værdipapirer og kapitalandele		329.266	726.633
Værdipapirer og kapitalandele i alt		329.266	726.633
Likvide beholdninger		1.916.957	1.457.249
Omsætningsaktiver i alt		2.336.106	2.392.715
Aktiver i alt		11.287.261	9.648.859

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		2.875.491	983.580
Overført resultat		4.317.704	4.246.124
Forslag til udbytte		99.800	99.800
Egenkapital i alt		7.442.995	5.479.504
Hensættelse til udskudt skat		378.093	355.654
Hensatte forpligtelser i alt		378.093	355.654
Gæld til realkreditinstitutter		2.706.735	2.778.304
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.706.735	2.778.304
Gæld til realkreditinstitutter		165.000	123.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		170.986	429.565
Skyldig selskabsskat			45.252
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		397.904	382.032
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		25.548	55.548
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		759.438	1.035.397
Gældsforpligtelser i alt		3.466.173	3.813.701
Passiver i alt		11.287.261	9.648.859

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2014 kr.	2014 kr.
Bygninger	184.600	184.600
Produktionsanlæg og maskiner	12.300	12.300
	<u>196.900</u>	<u>196.600</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Aktireudbytter	5.886	-
Fortjeneste ved salg af værdipapirer og kursregulering	224.119	226.960
	<u>230.005</u>	<u>226.960</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Rente af gæld til datterselskab	5.986	26.013
Prioritetsrenter og -bidrag	130.205	146.646
Prioritering og øvrige renteudgifter	115.582	1
	<u>251.773</u>	<u>172.660</u>

4. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	31.796	42.252
Ændring af udskudt skat	22.437	23.431
Regulering vedrørende tidligere år	11.517	13.798
	<u>65.752</u>	<u>82.481</u>

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttet virksomheder kr.
Kostpris primo	500.000
Tilgang	0
Afgang	-0
Kostpris ultimo	500.000
Nettoopskrivninger primo	983.579
Andel i årets resultat jf. note	1.891.911
Nettoopskrivninger ultimo	2.875.490
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.375.490

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PMW Engineering A/S, Roskilde, CVR-nr. 185302095	100%	3.375.490	1.891.911

6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering i dattervirksomhed, værdipapirer og i fast ejendom.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet, som administrationselskab i sambeskatning, hæfter solidarisk med dattervirksomhed for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber. Den samlede koncernbeskatning for 2015 andrager ca. kr. 600.000. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventueller senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.