

---

***P.M. Holding af 18/4 2002  
ApS***

Klippingevej 10, 4671 Strøby

**Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 26 50 86 81

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 14/3 2017

Peter Meyer  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 11

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Strøby, den 14. marts 2017

## Direktion

Peter Meyer

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i P.M. Holding af 18/4 2002 ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 14. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

P.M. Holding af 18/4 2002 ApS  
Klippingevej 10  
4671 Strøby

Telefon: 56 56 20 38

Telefax: 56 56 21 38

CVR-nr.: 26 50 86 81

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Stevns

### Direktion

Peter Meyer

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Toldbuen 1  
4700 Næstved

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Driftsindtægter ejendom</b>		<b>357.500</b>	<b>352.850</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	2.509.025	823.282
Driftudgifter		-142.886	-157.959
Andre eksterne omkostninger		-48.145	-40.511
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.675.494</b>	<b>977.662</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-75.750	-147.614
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.599.744</b>	<b>830.048</b>
Andre finansielle indtægter	4	16.026	57.404
Andre finansielle omkostninger	5	-127.817	-185.735
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.487.953</b>	<b>701.717</b>
Skat af årets resultat	6	5.369	29.511
<b>Årets resultat</b>		<b>2.493.322</b>	<b>731.228</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.926.100	-676.718
Overført resultat	-1.484.478	1.357.346
	<b>2.493.322</b>	<b>731.228</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		5.002.597	5.072.139
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.626	24.834
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>5.021.223</b>	<b>5.096.973</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	7.021.142	6.026.792
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.046.142</b>	<b>6.026.792</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.067.365</b>	<b>11.123.765</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.753	39.861
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	205.432
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	0
Andre tilgodehavender	8	513.125	0
Udskudt skatteaktiv		40.000	36.000
Selskabsskat		0	21.157
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		677.344	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.486.222</b>	<b>302.450</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>131.388</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.617.610</b>	<b>302.450</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.684.975</b>	<b>11.426.215</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.571.142	2.645.042
Overført resultat		2.180.153	3.664.631
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
<b>Egenkapital</b>	9	<b>8.927.995</b>	<b>6.485.273</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.214.468	2.415.994
<b>Langfristet gæld</b>	10	<b>2.214.468</b>	<b>2.415.994</b>
Gæld til realkreditinstitutter	10	200.000	200.144
Kreditinstitutter		1.442.498	1.798.508
Leverandør af varer og tjenesteydelser		35.003	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		92.214	286.340
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		83.445	131.650
Selskabsskat		589.326	0
Anden gæld		95.126	103.406
Periodeafgrænsningsposter		4.900	4.900
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>2.542.512</b>	<b>2.524.948</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.756.980</b>	<b>4.940.942</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.684.975</b>	<b>11.426.215</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er finansiering samt anpartsbesiddelse i datter- og associerede virksomheder, samt udlejning af ejendomme.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.520.905	885.186
Andel af underskud i dattervirksomheder	-11.880	-61.904
	<u><b>2.509.025</b></u>	<u><b>823.282</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	75.750	75.750
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	71.864
	<u><b>75.750</b></u>	<u><b>147.614</b></u>
<b>4 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	56.252
Andre finansielle indtægter	16.026	1.152
	<u><b>16.026</b></u>	<u><b>57.404</b></u>
<b>5 Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.043	33.653
Andre finansielle omkostninger	116.774	152.082
	<u><b>127.817</b></u>	<u><b>185.735</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.366	-8.005
Årets udskudte skat	-4.000	-19.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3	-2.506
	<u><b>-5.369</b></u>	<u><b>-29.511</b></u>

## 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	3.381.750	2.156.750
Tilgang i årets løb	0	1.225.000
Afgang i årets løb	<u>-2.931.750</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>450.000</u>	<u>3.381.750</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.645.042	3.321.760
Årets afgang	2.362.075	0
Årets resultat	2.509.025	823.282
Udbytte til moderselskabet	<u>-945.000</u>	<u>-1.500.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.571.142</u>	<u>2.645.042</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>7.021.142</b></u>	<u><b>6.026.792</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Entreprenør Peter Meyer A/S	Køge	500.000	90%	7.801.269	2.801.033
+Kloakservice ApS	Stevns	125.000	100%	0	-5.252
Selskabet af 31. oktober 2012 A/S	Køge	1.000.000	100%	0	-6.628

## 8 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb:  
DKK 300.000

# Noter til årsregnskabet

## 9 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.645.042	3.664.631	50.600	6.485.273
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	3.926.100	-1.484.478	51.700	2.493.322
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>6.571.142</b>	<b>2.180.153</b>	<b>51.700</b>	<b>8.927.995</b>

## 10 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.414.468	1.615.418
Mellem 1 og 5 år	800.000	800.576
Langfristet del	2.214.468	2.415.994
Inden for 1 år	200.000	200.144
	<b>2.414.468</b>	<b>2.616.138</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Realkreditpantebreve på i alt TDKK 3.842, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	5.002.597	5.072.139
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser og tilknyttede virksomheder:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 350, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	5.002.597	5.072.139

## Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for koncernselskabers bankgæld.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 589.326. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Driftsindtægter ejendom

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, der indregnes henover lejeperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Driftudgifter

Driftudgifter indeholder omkostninger til ejendomsdrift.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

# Noter, regnskabspraksis

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter, regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Kapitalandele i dattervirksomhederne

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

## **Noter, regnskabspraksis**

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.