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

Klippingevej 10, 4671 Strøby

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 50 86 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /6 2018

Peter Meyer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Strøby, den 7. juni 2018

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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 7. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

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
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Driftsindtægter ejendom		361.500	357.500
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-369.880	2.509.025
Andre driftsindtægter		467.873	0
Driftudgifter		-120.995	-142.886
Andre eksterne omkostninger		-12.833	-48.145
Bruttoresultat		325.665	2.675.494
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-75.750	-75.750
Resultat før finansielle poster		249.915	2.599.744
Andre finansielle indtægter	4	54.910	16.026
Andre finansielle omkostninger	5	-55.154	-127.817
Resultat før skat		249.671	2.487.953
Skat af årets resultat	6	-34.860	5.369
Årets resultat		214.811	2.493.322

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.190.077	3.926.100
Overført resultat	2.351.988	-1.484.478
	214.811	2.493.322

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		4.933.055	5.002.597
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.418	18.626
Materielle anlægsaktiver		4.945.473	5.021.223
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	4.478.928	7.021.142
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver		4.503.928	7.046.142
Anlægsaktiver		9.449.401	12.067.365
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.684	5.753
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		677.344	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		406.594	250.000
Andre tilgodehavender	8	1.431.275	513.125
Udskudt skatteaktiv		44.300	40.000
Selskabsskat		114.114	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	677.344
Tilgodehavender		2.679.311	1.486.222
Likvide beholdninger		127.336	131.388
Omsætningsaktiver		2.806.647	1.617.610
Aktiver		12.256.048	13.684.975

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.381.065	6.571.142
Overført resultat		4.532.141	2.180.153
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Egenkapital	9	9.091.106	8.927.995
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.077	0
Hensatte forpligtelser		18.077	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.998.005	2.214.468
Langfristet gæld	10	1.998.005	2.214.468
Gæld til realkreditinstitutter	10	210.000	200.000
Kreditinstitutter		0	1.442.498
Leverandør af varer og tjenesteydelser		671.477	35.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	92.214
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		121.186	83.445
Selskabsskat		0	589.326
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		39.160	0
Anden gæld		102.137	95.126
Periodeafgrænsningsposter		4.900	4.900
Kortfristet gæld		1.148.860	2.542.512
Gældsforpligtelser		3.146.865	4.756.980
Passiver		12.256.048	13.684.975
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

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

2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	75.750	75.750
	<u>75.750</u>	<u>75.750</u>

2017

DKK

2016

DKK

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	0	2.520.905
Andel af underskud i dattervirksomheder	-369.880	-11.880
	<u>-369.880</u>	<u>2.509.025</u>

4 Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.166	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	6.594	0
Andre finansielle indtægter	45.150	16.026
	<u>54.910</u>	<u>16.026</u>

5 Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	11.043
Andre finansielle omkostninger	55.154	116.774
	<u>55.154</u>	<u>127.817</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	39.160	-1.366
Årets udskudte skat	-4.300	-4.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3
	34.860	-5.369

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	450.000	3.381.750
Tilgang i årets løb	50.000	0
Afgang i årets løb	-50.000	-2.931.750
Kostpris 31. december	450.000	450.000
Værdireguleringer 1. januar	6.571.142	2.645.042
Årets afgang	-530.127	2.362.075
Årets resultat	-369.880	2.509.025
Udbytte til moderselskabet	-1.800.000	-945.000
Værdireguleringer 31. december	3.871.135	6.571.142
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	139.716	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	18.077	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.478.928	7.021.142

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Entreprenør Peter Meyer A/S	Køge	500.000	80%	5.598.660	-202.609
Madhuset Algade ApS	Stevns	50.000	100%	-157.793	-203.123

Noter til årsregnskabet

8 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb:
DKK 1.431.275

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	6.571.142	2.180.153	51.700	8.927.995
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	0	-2.190.077	2.351.988	52.900	214.811
Egenkapital 31. december	125.000	4.381.065	4.532.141	52.900	9.091.106

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:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.098.005	1.414.468
Mellem 1 og 5 år	900.000	800.000
Langfristet del	1.998.005	2.214.468
Inden for 1 år	210.000	200.000
	2.208.005	2.414.468

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
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	4.933.055	5.002.597
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	4.932.964	5.002.597

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 0. 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 til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS for 2017 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 2017 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 det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten 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,

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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