

---

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

Klippingevej 10, 4671 Strøby

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 26 50 86 81

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 08/05 2019

Peter Meyer  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Strøby, den 8. maj 2019

## Direktion

Peter Meyer

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ringsted, den 8. maj 2019

**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  
Eventyrvej 16  
4100 Ringsted

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Driftsindtægter ejendom</b>		<b>372.400</b>	<b>361.500</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	471.407	-369.880
Andre driftsindtægter		0	467.873
Driftudgifter		-99.962	-120.995
Andre eksterne omkostninger		-13.324	-12.833
<b>Bruttoresultat</b>		<b>730.521</b>	<b>325.665</b>
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-76.559	-75.750
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>653.962</b>	<b>249.915</b>
Andre finansielle indtægter	4	74.398	54.910
Andre finansielle omkostninger	5	-75.137	-55.154
<b>Resultat før skat</b>		<b>653.223</b>	<b>249.671</b>
Skat af årets resultat	6	-41.220	-34.860
<b>Årets resultat</b>		<b>612.003</b>	<b>214.811</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	54.000	52.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	261.101	-2.190.077
Overført resultat	296.902	2.351.988
	<b>612.003</b>	<b>214.811</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		4.948.963	4.933.055
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.210	12.418
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>4.955.173</b>	<b>4.945.473</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.042.166	4.478.928
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.067.166</b>	<b>4.503.928</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.022.339</b>	<b>9.449.401</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.036	5.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		646.845	677.344
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		916.762	406.594
Andre tilgodehavender	7	1.499.126	1.431.275
Udskudt skatteaktiv		35.700	44.300
Selskabsskat		198.198	114.114
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.301.667</b>	<b>2.679.311</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>127.336</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.301.667</b>	<b>2.806.647</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.324.006</b>	<b>12.256.048</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.642.166	4.381.065
Overført resultat		4.829.043	4.532.141
Foreslået udbytte for regnskabsåret		54.000	52.900
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>9.650.209</b>	<b>9.091.106</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	18.077
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>18.077</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.790.546	1.998.005
<b>Langfristet gæld</b>	<b>9</b>	<b>1.790.546</b>	<b>1.998.005</b>
Gæld til realkreditinstitutter	9	210.000	210.000
Kreditinstitutter		1.402.978	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser		13.837	671.477
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		122.691	121.186
Selskabsskat		32.620	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	39.160
Anden gæld		96.225	102.137
Periodeafgrænsningsposter		4.900	4.900
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.883.251</b>	<b>1.148.860</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.673.797</b>	<b>3.146.865</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.324.006</b>	<b>12.256.048</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

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

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	76.559	75.750
	<u><b>76.559</b></u>	<u><b>75.750</b></u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	471.407	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-369.880
	<u><b>471.407</b></u>	<u><b>-369.880</b></u>
<b>4 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.166
Renteindtægter fra associerede virksomheder	10.168	6.594
Andre finansielle indtægter	64.230	45.150
	<u><b>74.398</b></u>	<u><b>54.910</b></u>
<b>5 Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	75.137	55.154
	<u><b>75.137</b></u>	<u><b>55.154</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	32.620	39.160
Årets udskudte skat	8.600	-4.300
	<b>41.220</b>	<b>34.860</b>

## 7 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb: DKK 1.355.505.

## 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	4.381.065	4.532.141	52.900	9.091.106
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-52.900	-52.900
Årets resultat	0	261.101	296.902	54.000	612.003
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>4.642.166</b>	<b>4.829.043</b>	<b>54.000</b>	<b>9.650.209</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 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:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	950.545	1.098.005
Mellem 1 og 5 år	840.001	900.000
Langfristet del	<u>1.790.546</u>	<u>1.998.005</u>
Inden for 1 år	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
	<b><u>2.000.546</u></b>	<b><u>2.208.005</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
<b>10 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	4.948.963	4.933.055
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	4.948.963	4.932.964

## Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associerede og dattervirksomheders 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

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.M. Holding af 18/4 2002 ApS for 2018 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 2018 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

## 11 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

## 11 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 13.500 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

## 11 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 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 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

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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