

PM af 11/10 2002 ApS
Kystvejen 58
4400 Kalundborg

CVR-nr: 27 25 61 47

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20/10 2016



Palle Larsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
|---------------------|---|

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

| | |
|--------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PM af 11/10 2002 ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 19. oktober 2016

Direktion:



Palle Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM REVIEW AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne af PM af 11/10 2002 ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for PM af 11/10 2002 ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kalundborg, den 19. oktober 2016

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 26399610



Preben Jensen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

PM af 11/10 2002 ApS
Kystvejen 58
4400 Kalundborg

Telefon: 22 17 46 58
E-mail: pallemurer@outlook.dk

CVR-nr.: 27 25 61 47
Stiftet: 1. juli 2003
Hjemsted: Kalundborg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Palle Larsen

Revisor

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S
Registreret revisionsaktieselskab
Vestre Havneplads 13, 2. sal
4400 Kalundborg

GENERELT

Årsregnskabet for PM af 11/10 2002 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Selskabet indgår i en koncern og er som følge heraf sambeskattet med denne. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Selskabet indgår i en koncern og er som følge heraf sambeskattet med denne. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og bliver afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Værdi af datterselskab er medtaget efter indre værdis metode indtil endelig opløsning den 16. juni 2016.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------------|----------------|
| Indtægter af kapitalandele | -6.082 | 38.021 |
| Andre eksterne omkostninger | -10.710 | -4.511 |
| DRIFTSRESULTAT | -16.792 | 33.510 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.417 | 9.985 |
| Andre finansielle indtægter | 66.954 | 189.798 |
| Andre finansielle omkostninger | -110.587 | -105 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | -56.008 | 233.188 |
| Skat af årets resultat | 0 | -45.872 |
| ÅRETS RESULTAT | -56.008 | 187.316 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 700.000 |
| Overført resultat | -756.008 | -512.684 |
| DISPONERET I ALT | -56.008 | 187.316 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 1.148.348 |
| Finansielle anlægsaktiver | 0 | 1.148.348 |
| ANLÆGSAKTIVER | 0 | 1.148.348 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 1.344.645 |
| Selskabsskat | 11.220 | 4.113 |
| Periodeafgrænsningsposter | 5.040 | 76.498 |
| Tilgodehavender | 16.260 | 1.425.256 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.584.000 | 0 |
| Værdipapirer og kapitalandele | 1.584.000 | 0 |
| Likvide beholdninger | 11.263.660 | 11.067.101 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 12.863.920 | 12.492.357 |
| AKTIVER | 12.863.920 | 13.640.705 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | 11.938.662 | 12.694.670 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 700.000 |
| 3 EGENKAPITAL | 12.838.662 | 13.594.670 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 43.535 |
| Anden gæld | 10.000 | 2.500 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 15.258 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 25.258 | 46.035 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 25.258 | 46.035 |
| PASSIVER | 12.863.920 | 13.640.705 |

NOTER

| | 2015/16 | 2014/15 | | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| 1 Selskabets væsentligste aktivitet | | | | |
| Eje anpartar i datterselskab og værdipapirer samt at forvalte likvide midler. | | | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2016 | 2015 | | |
| Kostpris, primo | 3.672.074 | 3.672.074 | | |
| Afgang i årets løb | -3.672.074 | 0 | | |
| Kostpris 30. juni 2016 | 0 | 3.672.074 | | |
| Op- og nedskrivninger primo | -2.523.726 | 238.253 | | |
| Årets resultatandele | -6.082 | 38.021 | | |
| Kapitalregulering i perioden | 2.529.808 | 0 | | |
| Udloddet udbytte | 0 | -2.800.000 | | |
| Op- og nedskrivninger 30. juni 2016 | 0 | -2.523.726 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 0 | 1.148.348 | | |
| 3 Egenkapital | Primo | Udbetalt udbytte | Forslag til resultatdisponering | Ultimo |
| Virksomhedskapital | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| Overført resultat | 12.694.670 | 0 | -756.008 | 11.938.662 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 700.000 | -700.000 | 700.000 | 700.000 |
| | 13.594.670 | -700.000 | -56.008 | 12.838.662 |