

PNM Holding ApS
Mekuvej 40, 7171 Uldum

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 27 45 18 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2016.

Brian Jakobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for PNM 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, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Uldum, den 12. april 2016

Direktion

Brian Jakobsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i PNM Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PNM Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tørring, den 12. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Maj-Britt Lykke Viskum
statsautoriseret revisor

Ib E. Nielsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PNM Holding ApS
Mekuvej 40
7171 Uldum

CVR-nr.: 27 45 18 37
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
13. regnskabsår

Direktion

Brian Jakobsen

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredgade 29
7160 Tørring

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed med handel og kapitalanlæg samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift har udviklet sig som forventet af ledelsen og aktiviteten i datterselskaberne har været på det forventede niveau. Uldum VVS A/S har på trods af den fortsat hårde konkurrence på markedet, nået det forventede resultat.

Datterselskabet PNM Udlejning ApS har fortsat problemer med indtjeningen, som primært skyldes forrentning af gæld til moderselskab. Datterselskabet har tabt hele sin egenkapital, hvorfor PNM Holding ApS har tilkendegivet at ville stille fornøden kapital og likviditet til rådighed for den fortsatte drift. Den negative egenkapital er modregnet i tilgodehavender hos datterselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber måles til nominal værdi reduceret med nedskrivning som følge af negativ egenkapital.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PNM Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-4.375	-3.750
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	277.478	-442.935
3 Andre finansielle indtægter	48.188	48.589
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2	-97
Resultat før skat	321.289	-398.193
5 Skat af årets resultat	-10.314	-10.985
Årets resultat	310.975	-409.178
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	77.478	-642.935
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	132.297	133.957
Disponeret i alt	310.975	-409.178

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.543.624</u>	<u>2.461.719</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.543.624</u>	<u>2.461.719</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.543.624</u>	<u>2.461.719</u>
Omsætningsaktiver			
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	902.228	863.269
8	Tilgodehavende selskabsskat	<u>10.010</u>	<u>24.263</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>912.238</u>	<u>887.532</u>
9	Likvide beholdninger	<u>626.400</u>	<u>521.836</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.538.638</u>	<u>1.409.368</u>
	Aktiver i alt	<u>4.082.262</u>	<u>3.871.087</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.409.232	1.331.754
12	Overført resultat	2.441.830	2.309.533
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Egenkapital i alt	<u>4.077.262</u>	<u>3.866.087</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.000	5.000
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
	Passiver i alt	<u>4.082.262</u>	<u>3.871.087</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		
16	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Administrationsomkostninger		
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	<u>4.375</u>	<u>3.750</u>
	<u>4.375</u>	<u>3.750</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Indtægt dattervirksomheder	<u>277.478</u>	<u>-442.935</u>
	<u>277.478</u>	<u>-442.935</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	537	1.350
Renter, mellemregning Uldum VVS A/S	6.037	5.877
Renter, mellemregning PNM Udlejning ApS	<u>41.614</u>	<u>41.362</u>
	<u>48.188</u>	<u>48.589</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2</u>	<u>97</u>
	<u>2</u>	<u>97</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	10.256	10.986
Regulering af tidligere års skat	<u>58</u>	<u>-1</u>
	<u>10.314</u>	<u>10.985</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	812.588	812.588
Kostpris 31. december 2015	<u>812.588</u>	<u>812.588</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	1.331.754	1.974.689
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	277.478	-442.935
Udbytte	-200.000	-200.000
Opskrivninger 31. december 2015	<u>1.409.232</u>	<u>1.331.754</u>
Modregnet i tilgodehavender	321.804	317.377
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>321.804</u>	<u>317.377</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.543.624</u>	<u>2.461.719</u>
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende hos Uldum VVS A/S	148.889	140.290
Tilgodehavende hos PNM Udlejning ApS	1.075.143	1.040.356
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-321.804	-317.377
	<u>902.228</u>	<u>863.269</u>
8. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	24.263	-28.724
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-24.263	39.973
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-5.990	-10.986
Betalt acontoskat for indeværende år	16.000	24.000
	<u>10.010</u>	<u>24.263</u>
9. Likvide beholdninger		
Jyske Bank, foliokonto	626.400	521.836
	<u>626.400</u>	<u>521.836</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivinger 1. januar 2015	1.331.754	1.974.689
Resultatandel	77.478	-642.935
	<u>1.409.232</u>	<u>1.331.754</u>
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	2.309.533	2.175.576
Årets overførte overskud eller underskud	132.297	133.957
	<u>2.441.830</u>	<u>2.309.533</u>
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	200.000
Udloddet udbytte	-99.800	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		
15. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

16. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

PNM Udlejning ApS

Mekuvej 40, 7171 Uldum

Uldum VVS A/S

Mekuvej 40, 7171 Uldum

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Brian Jakobsen, Hvilehøjparken 21, 7171 Uldum