

PMA Ørbæk Holding ApS

Sentvedvej 13, 5853 Ørbæk

CVR-nr. 27 46 93 37



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. januar 2017

Som dirigent:

Per Møller Andersen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PMA Ørbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

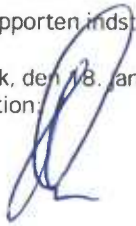
Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørbæk, den 18. januar 2017
Direktion:



Per Møller Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PMA Ørbæk Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PMA Ørbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review- konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 18. januar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

PMA Ørbæk Holding ApS
Sentvedvej 13, 5853 Ørbæk

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

27 46 93 37
4. december 2003
Nyborg
1. januar - 31. december

Direktion

Per Møller Andersen

Revisor

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

PMA Ørbæk Holding ApS har til formål at eje aktier i Ørskov/Ørbæk Holding ApS samt andre fremtidige datterselskaber og associerede selskaber samt investeringer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 22.235 kr. mod 897.347 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 9.724.595 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Eksterne omkostninger	-38.249	-33.266
	Bruttoresultat	-38.249	-33.266
2	Personaleomkostninger	-41.148	-41.156
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-39.096	-39.096
	Resultat før finansielle poster	-118.493	-113.518
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-13.126	944.162
3	Finansielle indtægter	160.037	189.144
4	Finansielle omkostninger	-1.406	-122.441
	Resultat før skat	27.012	897.347
5	Skat af årets resultat	-4.777	0
	Årets resultat	22.235	897.347
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	751.035	0
	Overført resultat	-728.800	897.347
		22.235	897.347



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	97.740	136.836
		<u>97.740</u>	<u>136.836</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.610.459	6.750.928
	Andre tilgodehavender	2.705.863	2.577.012
		<u>9.316.322</u>	<u>9.327.940</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.414.062</u>	<u>9.464.776</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	2.706	2.594
		<u>2.706</u>	<u>2.594</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	314.565	294.867
		<u>314.565</u>	<u>294.867</u>
	Likvide beholdninger	8.874	318.622
	Omsætningsaktiver i alt	<u>326.145</u>	<u>616.083</u>
	AKTIVER I ALT	<u>9.740.207</u>	<u>10.080.859</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	6.275.459	5.651.767
	Overført resultat	3.324.136	4.052.936
	Egenkapital i alt	<u>9.724.595</u>	<u>9.829.703</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	200.000
	Skyldig selskabsskat	2.183	0
	Anden gæld	13.429	51.156
		<u>15.612</u>	<u>251.156</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.612</u>	<u>251.156</u>
	PASSIVER I ALT	<u>9.740.207</u>	<u>10.080.859</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	5.722.867	3.155.589	9.003.456
Årets resultat	0	0	897.347	897.347
Valutakursregulering	0	-71.100	0	-71.100
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	5.651.767	4.052.936	9.829.703
Årets resultat	0	751.035	-728.800	22.235
Valutakursregulering	0	-127.343	0	-127.343
Egenkapital 31. december 2016	125.000	6.275.459	3.324.136	9.724.595

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PMA Ørbæk Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelses tidspunktet.

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 godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyrhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, som beskrevet under virksomhedsovertagelser

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Gældsbeholdning, der omfatter gældsbreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til kostpris, svarende til kurs 100 med tillæg af rentetilskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2		
Personaleomkostninger		
Lønninger	41.148	41.156
	41.148	41.156
Virksomheden har ingen ansatte udover ejeren.		
3		
Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	160.037	189.144
	160.037	189.144
4		
Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.406	122.441
	1.406	122.441
5		
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.183	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.594	0
	4.777	0
6		
Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.		
Kostpris 1. januar 2016		195.480
Kostpris 31. december 2016		195.480
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		58.644
Årets afskrivninger		39.096
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		97.740
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		97.740
Afskrives over		5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2016	335.000	2.577.012	2.912.012
Tilgang i årets løb	0	128.851	128.851
Kostpris 31. december 2016	335.000	2.705.863	3.040.863
Værdireguleringer 1. januar 2016	6.415.928	0	6.415.928
Valutakursregulering	-127.343	0	-127.343
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	-13.126	0	-13.126
Værdireguleringer 31. december 2016	6.275.459	0	6.275.459
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.610.459	2.705.863	9.316.322

kr	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder					
Ørskov/Ørbæk Holding	ApS	Oure	10,00 %	66.104.588	-131.262

Ørskov/Ørbæk Holding ApS' seneste offentliggjorte årsrapport er aflagt pr. skæringsdato 30. juni 2016. Kapitalandelene er indregnet i overensstemmelse hermed.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.