

P. Holm ApS

Vesterbrogade 124 B st. th.

1620 København V

CVR-nr. 27 92 73 00

Årsrapport for 2015/16

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19/11 2016

Peder Holm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	8
Balance pr. 30. juni 2016	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Holm ApS
Vesterbrogade 124 B st. th.
1620 København V

CVR-nr.: 27 92 73 00
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 24. juni 2004
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemsted: København

Direktion

Peder Holm, direktør

Revision

Harboe og Bille
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for P. Holm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. november 2016

Direktion

Peder Holm
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i P. Holm ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P. Holm ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores 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 regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. november 2016

Harboe og Bille
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 33 64 94 52

Frederik Bille
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Holm ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, autodrift, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder” indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	500.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for P. Holm ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		4.858.619	3.848
Personaleomkostninger	1	-4.106.076	-3.466
Resultat før af- og nedskrivninger		752.543	382
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-65.597	-11
Resultat før finansielle poster		686.946	371
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-149.738	-1.096
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		6.240.517	5.912
Finansielle indtægter	2	16.101	9
Finansielle omkostninger	3	-287.095	-194
Resultat før skat		6.506.731	5.002
Skat af årets resultat		-110.770	-75
Årets resultat		6.395.961	4.927
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.722.633	3.221
Overført resultat		4.572.128	1.606
		6.395.961	4.927

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.586.296	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.694	21
Materielle anlægsaktiver		2.596.990	21
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.455.739	1.608
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	41.162.348	35.441
Finansielle anlægsaktiver		42.618.087	37.049
Anlægsaktiver i alt		45.215.077	37.070
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		107.327	136
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.500	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		143.933	485
Andre tilgodehavender		30.809	48
Selskabsskat		0	134
Tilgodehavender		284.569	803
Likvide beholdninger		556.788	19
Omsætningsaktiver i alt		841.357	822
Aktiver i alt		46.056.434	37.892

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.689.804	13.968
Overført resultat		14.457.352	9.805
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
Egenkapital	6	31.248.356	24.873
Gæld til realkreditinstitutter		1.992.145	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.992.145	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	67.642	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		664.682	199
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.556.736	9.651
Selskabsskat		110.770	162
Anden gæld		2.416.103	3.007
Kortfristede gældsforpligtelser		12.815.933	13.019
Gældsforpligtelser i alt		14.808.078	13.019
Passiver i alt		46.056.434	37.892
Leje og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Hovedaktivitet	11		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.745.785	3.207
Pensioner	279.077	201
Andre omkostninger til social sikring	81.214	58
	4.106.076	3.466
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	15.959	4
Andre finansielle indtægter	142	5
	16.101	9
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	1	1
Andre finansielle omkostninger	285.742	192
Kursreguleringer omkostninger	0	1
Valutakurstab	1.352	0
	287.095	194

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	1.031.330	1.031
Kostpris 30. juni 2016	1.031.330	1.031
Værdireguleringer 1. juli 2015	577.163	2.128
Årets resultat	-152.754	-1.096
Udbytte til moderselskabet	0	-455
Værdireguleringer 30. juni 2016	424.409	577
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.455.739	1.608

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Bakkeødrageret, Bogø ApS	København	65%

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	22.049.707	22.050
Kostpris 30. juni 2016	22.049.707	22.050
Værdireguleringer 1. juli 2015	13.390.008	8.618
Valutakursregulering	80.021	-347
Årets resultat	6.100.849	5.773
Udbytte til moderselskabet	-597.905	-793
Afskrivning på badwill	139.668	140
Værdireguleringer 30. juni 2016	19.112.641	13.391
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	41.162.348	35.441
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2016	139.666	279.334

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
P. Holm & Søn Holding A/S	København	45%
Clarasvej I/S	Gentofte	22%
JP Property Invest ApS	København	50%

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	1.000.000	13.967.171	9.805.203	99.800	24.872.174
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	80.021	0	80.021
Årets resultat	0	1.722.633	4.572.128	101.200	6.395.961
Egenkapital 30. juni 2016	1.000.000	15.689.804	14.457.352	101.200	31.248.356

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	2.059.787	67.642	1.789.274
	0	2.059.787	67.642	1.789.274

8 Leje og leasingforpligtelser

Samlede fremtidige leasingydelse:

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Inden for et år	92.844	64.668
Mellem 1 og 5 år	291.766	109.006
	384.610	173.674

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for NG 35-37 ApS' bankengagement som udgør t.kr. 12.500 pr. 30. juni 2016.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Smedefabrikken ApS' bankengagement som udgør t.kr. 1.305 pr. 30. juni 2016.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Peders Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.060, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 2.586.

11 Hovedaktivitet

Selskabets formål er konsulent arbejde, administration, renovering af ejendomme, investering, herunder at besidde ejerandele i selskaber.