

PM Holding af 15. november 2005 ApS

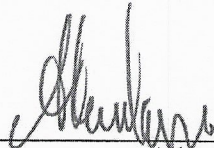
CVR-nr. 29 18 57 94

Skelvej 20
2640 Hedehusene

Årsrapport 2015/16

(regnskabsperiode 1. juni 2015 - 31. maj 2016)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling den 16. november 2016



Allan Kasper
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for PM Holding af 15. november 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

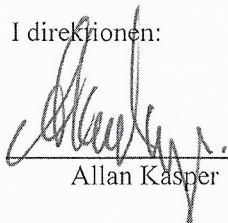
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 7. november 2016

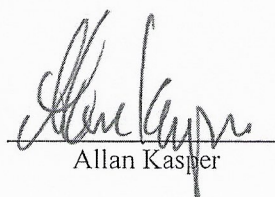
I direktionen:


Allan Kasper

I bestyrelsen:


Martin Buchholz


Peter Nielsen


Allan Kasper

Hans Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PM Holding af 15. november 2005 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PM Holding af 15. november 2005 ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har negativ egenkapital og driften i selskabet hænger likviditetsmæssigt ikke sammen. Som det fremgår i note 1 i årsregnskabet angående "Usikkerhed om going concern", så er det en forudsætning for gennemførelsen af virksomhedens aktiviteter i 2016/17, at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Idet vi ikke har fået dokumentation for at kreditfaciliteterne kan opretholdes og om nødvendigt udvides, tager vi derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsregnskabet burde være aflagt efter realisationsprincippet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, i overensstemmelse med

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ballerup, den 7. november 2016

Lyngen Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 28 84 95 40


Per Eriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PM Holding af 15. november 2005 ApS Skelvej 20 2640 Hedehusene
	CVR-nr.: 29 18 57 94
	Stiftet: 15. november 2005
	Hjemsted: Hedehusene
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Direktion	Allan Kasper
Bestyrelse	Martin Buchholz Peter Nielsen Allan Kasper Hans Nielsen
Revisor	Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Borupvang 3 2750 Ballerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er at eje kapitalandele i selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Som omtalt i note 1, så er selskabets fortsatte drift afhængig af at selskabet opnår kan opretholde kreditfaciliteterne samt opnår tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 31. maj 2017. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes og om nødvendig kan udvides i takt med finansieringsbehovet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger		-10.000	-10.549
Driftsresultat		-10.000	-10.549
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	-1.202.305	-5.272
Finansielle indtægter	2	0	0
Finansielle omkostninger	3	0	-7.858
Ordinært resultat før skat		-1.212.305	-23.679
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-1.212.305	-23.679
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-1.212.305	-23.679
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Disponeret i alt		-1.212.305	-23.679

Balance pr. 31. maj

Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	1.202.305
Udskudte skatteaktiver	6	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	1.202.305
Anlægsaktiver		0	1.202.305
Aktiver i alt		0	1.202.305

Balance pr. 31. maj

Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-6.402.320	-5.190.015
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	7	-6.277.320	-5.065.015
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.036.034	6.036.034
Gæld til associerede virksomheder		143.242	143.242
Anden gæld		98.044	88.044
Kortfristede gældsforpligtelser		6.277.320	6.267.320
Gældsforpligtelser		6.277.320	6.267.320
Passiver i alt		0	1.202.305
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

Noter

1 Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at selskabet kan opretholde kreditfaciliteter samt opnår tilstrækkelig finansiering til at opretholde driften frem til 31. maj 2017. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes og om nødvendig kan udvides i takt med finansieringsbehovet.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	7.854
Øvrige finansielle omkostninger	0	4
	<u>0</u>	<u>7.858</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Modregnet i sambeskatning	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	2016	2015
5 Finansielle anlægsaktiver		
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>		
Kostpris 1. juni	2.633.750	2.633.750
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. maj	2.633.750	2.633.750
Værdireguleringer 1. juni	-1.431.445	-956.173
Årets resultatandele/-regulering	-952.305	244.728
Udbytte til moderselskabet	0	-470.000
Afskrivning på koncerngoodwill	-250.000	-250.000
Værdireguleringer 31. maj	-2.633.750	-1.431.445
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	0	1.202.305
Koncerngoodwill	0	450.000

Informationer, jf. seneste årsregnskab 2014/15

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
PM Teknisk Isolering A/S				
Hedehusene				
CVR-nr. 25 79 56 44	100%	500.000	244.728	752.313

6 Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat 1. juni	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	0	0

Noter

	2016	2015
7 Egenkapital		
Anpartskapital 1. juni	125.000	125.000
Anpartskapital 31. maj	125.000	125.000
Overført resultat 1. juni	-5.190.015	-5.166.336
Fundamental fejl	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	-1.212.305	-23.679
Overført resultat 31. maj	-6.402.320	-5.190.015
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juni	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. maj	0	0
Egenkapital 31. maj	-6.277.320	-5.065.015

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret ulimiteret for dattervirksomheders bankgæld.

9 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af anpartskapitalen:

AK Holding 2006 ApS
Skelvej 20
2640 Hedehusene

PN Holding 2006 ApS
Skelvej 20
2640 Hedehusene

Martin Ronald Buchholz
Henriettevej 10
5550 Langeskov

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

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 mv.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Skyldig skat 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 og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.