
Investeringselskabet P & M ApS

Østergade 22, 7200 Grindsted

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 29 80 93 64

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5 /3 2019

Pia Schorling Overgård
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Investeringselskabet P & M ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 27. februar 2019

Direktion

Pia Overgård

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Investeringselskabet P & M ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringselskabet P & M ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske 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.

Holstebro, den 27. februar 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

mne10030

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Investeringselskabet P & M ApS Østergade 22 7200 Grindsted CVR-nr.: 29 80 93 64 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Billund |
| Direktion | Pia Overgård |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltvej 16 7500 Holstebro |
| Pengeinstitut | Den jyske Sparekasse |

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Investeringselskabet P & M ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 1.292.247, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en negativ egenkapital på DKK 3.954.334.

Kapitalberedskabet

Der kan være usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet selskabet har tabt egenkapitalen.

Som anført i note 1, er den væsentligste del af selskabets finansiering stillet til rådighed af den ultimative ejer af selskabet, og der er modtaget tilkendegivelse om, at gælden ikke vil blive forlangt indfriet. Årsregnskabet aflægges derfor med fortsat drift for øje.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|-----------------------------|------|------------------|----------------|
| Andre driftsindtægter | | 77.901 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -13.901 | -10.053 |
| Bruttoresultat | | 64.000 | -10.053 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.228.247 | 0 |
| Resultat før skat | | 1.292.247 | -10.053 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 1.292.247 | -10.053 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------------|----------------|
| Overført resultat | | 1.292.247 | -10.053 |
| | | 1.292.247 | -10.053 |

Balance 30. september

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 466.603 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 466.603 |
| Anlægsaktiver | | 0 | 466.603 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 305.376 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 1.355.880 | 800 |
| Tilgodehavender | | 1.661.256 | 800 |
| Likvide beholdninger | | 31.824 | 6.815 |
| Omsætningsaktiver | | 1.693.080 | 7.615 |
| Aktiver | | 1.693.080 | 474.218 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -4.079.334 | -5.371.581 |
| Egenkapital | 3 | -3.954.334 | -5.246.581 |
| Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer | | 0 | 5.625.414 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 6.684 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 5.637.414 | 0 |
| Anden gæld | | 10.000 | 88.701 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.647.414 | 5.720.799 |
| Gældsforpligtelser | | 5.647.414 | 5.720.799 |
| Passiver | | 1.693.080 | 474.218 |
| Going concern | 1 | | |
| Væsentligste aktiviteter | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 4 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Der kan være usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet selskabet har tabt egenkapitalen.

Den væsentligste del af selskabets finansiering er stillet til rådighed af den ultimative ejer af selskabet, og der er modtaget tilkendegivelse om, at gælden ikke vil blive forlangt indfriet. Årsregnskabet aflægges derfor med fortsat drift for øje.

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------------------|----------|
| | DKK | DKK |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 1.228.247 | 0 |
| | 1.228.247 | 0 |

3 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 125.000 | -5.371.581 | -5.246.581 |
| Årets resultat | 0 | 1.292.247 | 1.292.247 |
| Egenkapital 30. september | 125.000 | -4.079.334 | -3.954.334 |

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ejendomsselskabet P & M ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet P & M ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Ejendomsselskabet P & M ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris eller eventuel lavere dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.