

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2015

**CVR-nr. 30 90 92 16**

**P. Møller Jakobsen Holding ApS**

**Kirkebjerg Parkvej 12**

**2605 Brøndby**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2016.

---

Peter Møller Jakobsen  
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | [pkf@pkf.dk](mailto:pkf@pkf.dk) | [www.pkf.dk](http://www.pkf.dk)  
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup  
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for P. Møller Jakobsen 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 10. juni 2016

**Direktion**

Peter Møller Jakobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til anpartshaveren i P. Møller Jakobsen Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Møller Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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.

Glostrup, den 10. juni 2016

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	P. Møller Jakobsen Holding ApS Kirkebjerg Parkvej 12 2605 Brøndby
	CVR-nr.: 30 90 92 16
	Stiftet: 28. september 2007
	Hjemsted: Brøndby Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	8. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Peter Møller Jakobsen
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S, Hovedvejen 112, 2600 Glostrup
<b>Associeret virksomhed</b>	Sino Ejendom 2007 A/S, Brøndby

## Hovedtal

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Resultatoppgørelse:</b>					
Bruttoresultat	-9	-8	-12	-5	-4
Resultat af ordinær primær drift	-9	-8	-12	-5	-4
Finansielle poster, netto	-8.398	3.278	-975	820	8.007
Årets resultat	-8.538	3.265	-947	766	8.031
<b>Balance:</b>					
Balancesum	11.114	20.041	15.746	16.764	15.981
Egenkapital	10.363	18.902	15.736	16.731	15.965

## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten er besiddelse af kapitalandel i associeret virksomhed samt anden investering.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -8.538.310 kr. mod 3.264.537 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt sine aktier i den associerede virksomhed. Dette påvirker ikke resultat og egenkapital i 2016.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for P. Møller Jakobsen 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 andre eksterne omkostninger.

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Er netto realisationsværdien mindre, nedskrives til denne værdi.

Associeret virksomhed 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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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.

### 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.

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 fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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>
<b>Bruttotab</b>	<b>-8.662</b>	<b>-7.856</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-8.662</b>	<b>-7.856</b>
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-8.972.390	3.245.489
Andre finansielle indtægter	614.962	47.261
Øvrige finansielle omkostninger	-41.045	-14.580
<b>Resultat før skat</b>	<b>-8.407.135</b>	<b>3.270.314</b>
1 Skat af årets resultat	-131.175	-5.777
<b>Årets resultat</b>	<b>-8.538.310</b>	<b>3.264.537</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	78.504
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.097.390	3.245.489
Overføres til overført resultat	559.080	0
Disponeret fra overført resultat	0	-59.456
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-8.538.310</b>	<b>3.264.537</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>			
<b>Note</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	9.000.000	18.097.390
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.100	1.314.718
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.010.100</u>	<u>19.412.108</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.010.100</u></b>	<b><u>19.412.108</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	16.959
3	Udskudte skatteaktiver	0	35.389
	Andre tilgodehavender	1.803.651	403.651
	Tilgodehavender i alt	<u>1.803.651</u>	<u>455.999</u>
	Likvide beholdninger	<u>300.643</u>	<u>173.239</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.104.294</u></b>	<b><u>629.238</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.114.394</u></b>	<b><u>20.041.346</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	250.000	250.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.750.000	17.847.390
6 Overført resultat	1.363.430	804.350
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.363.430</b>	<b>18.901.740</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
8 Selskabsskat	92.696	0
Anden gæld	658.268	1.139.606
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	750.964	1.139.606
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>750.964</b>	<b>1.139.606</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>11.114.394</b>	<b>20.041.346</b>

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
<b>1. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	95.786	0		
Årets regulering af udskudt skat	35.389	5.777		
	<u>131.175</u>	<u>5.777</u>		
<b>2. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>				
Kostpris 1. januar 2015	250.000	250.000		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>		
Opskrivninger 1. januar 2015	17.847.390	14.601.901		
Årets resultat	1.138.569	3.245.489		
Udbytte	-125.000	0		
Nedskrivning	-10.110.959	0		
<b>Op- / nedskrivninger 31. december 2015</b>	<u>8.750.000</u>	<u>17.847.390</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>9.000.000</u>	<u>18.097.390</u>		
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>				
		<b>Regnskabs-</b>		
		<b>mæssig vær-</b>		
		<b>di hos P.</b>		
		<b>Møller</b>		
		<b>Jakobsen</b>		
		<b> Holding ApS</b>		
		<b>9.000.000</b>		
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	
Sino Ejendom 2007 A/S, Brøndby	44,64 %	42.811.357	2.550.558	

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	35.389	35.389
Udskudt skat af årets resultat	-35.389	0
	<u>0</u>	<u>35.389</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	0	35.389
	<u>0</u>	<u>35.389</u>
<p>Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.</p>		
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	250.000	250.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	17.847.390	14.601.901
Resultatandel	-9.097.390	3.245.489
	<u>8.750.000</u>	<u>17.847.390</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	804.350	863.806
Årets overførte overskud eller underskud	559.080	-59.456
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	78.504
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-78.504
	<u>1.363.430</u>	<u>804.350</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	0	19.896
Udloddet udbytte	0	-19.896
	<u>0</u>	<u>-19.896</u>



## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>8. Selskabsskat</b>		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	95.786	0
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-6.311	0
Rentetillæg	<u>3.221</u>	<u>0</u>
	<u><b>92.696</b></u>	<u><b>0</b></u>