

## **PM HOLDING ESBJERG**

### **ApS**

Skolegade 46

6700 Esbjerg

CVR-nr. 31606551

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Marcus Keld Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PM HOLDING ESBJERG ApS

Skolegade 46

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 31606551

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Direktion

Marcus Keld Jensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for PM HOLDING ESBJERG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.05.2019

### Direktion

Marcus Keld Jensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i PM HOLDING ESBJERG ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PM HOLDING ESBJERG ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 og ledelsesberetningen omtale herom. Ledelsen vurderer at de nødvendige kreditfaciliteter fortsat vil blive stillet til rådighed og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 29.05.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34316

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter i andre selskaber samt forestå anden virksomhed, der står i naturlig forbindelse hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 78 t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 119.

Der forventes overskud i datterselskabet i 2019, og det forventes således, at selskabets kapital kan reetableres over en årrække.

Selskabets likviditet er stram, men det er ledelsens forventning, at den nuværende aftale med selskabets bankforbindelse vil fortsætte, således at det nødvendige likvide beredskab er til stede for gennemførelsen af det kommende års drift. Der henvises endvidere til note 1.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(63.500)</b>	<b>(78.750)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		222.175	1.190.082
Andre finansielle indtægter	3	49.363	35.589
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(130.510)</u>	<u>(66.580)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>77.528</u></b>	<b><u>1.080.341</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>77.528</u>	<u>1.080.341</u>
		<b><u>77.528</u></b>	<b><u>1.080.341</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		<u>821.723</u>	<u>1.321.179</u>
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<u><b>821.723</b></u>	<u><b>1.321.179</b></u>
<b>Langfristede aktiver</b>		<u><b>821.723</b></u>	<u><b>1.321.179</b></u>
Andre tilgodehavender		<u>8.106</u>	<u>8.106</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>8.106</b></u>	<u><b>8.106</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>5.092</b></u>
<b>Kortfristede aktiver</b>		<u><b>8.106</b></u>	<u><b>13.198</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>829.829</b></u>	<u><b>1.334.377</b></u>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.551.571)</u>	<u>(1.629.099)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.426.571)</u></b>	<b><u>(1.504.099)</u></b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		89.000	270.000
Bankgæld		<u>2.046.829</u>	<u>2.003.025</u>
<b>Langfristede forpligtelser</b>		<b><u>2.135.829</u></b>	<b><u>2.273.025</u></b>
Bankgæld		1.265	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.727	441.371
Anden gæld	6	<u>113.579</u>	<u>124.080</u>
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b><u>120.571</u></b>	<b><u>565.451</u></b>
<b>Forpligtelser</b>		<b><u>2.256.400</u></b>	<b><u>2.838.476</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>829.829</u></b>	<b><u>1.334.377</u></b>
Going concern	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(1.629.099)	(1.504.099)
Årets resultat	0	77.528	77.528
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(1.551.571)</b>	<b>(1.426.571)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabskapitalen er tabt og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119.

Der forventes overskud i datterselskabet i 2019, og det forventes således, at kapitalen kan reetableres over en årrække. Indfrielse af selskabets tilgodehavende forløber planmæssigt, og likviditeten i selskabet hænger således sammen, hvor der afvikles på selskabets bankgæld.

Ledelsen vurderer således, at de nødvendige kreditfaciliteter fortsat vil blive stillet til rådighed for selskabet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	<u>49.363</u>	<u>35.589</u>
	<u>49.363</u>	<u>35.589</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	15.404
Renteomkostninger i øvrigt	121.594	45.429
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	61	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>8.855</u>	<u>5.747</u>
	<u>130.510</u>	<u>66.580</u>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>5. Finansielle aktiver</b>		
Kostpris primo	109.616	1.321.179
Afgange	0	(499.456)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>109.616</b>	<b>821.723</b>
Nedskrivninger primo	(109.616)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(109.616)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>821.723</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Anden gæld i øvrigt	113.579	124.080
	<b>113.579</b>	<b>124.080</b>

Mellemværende med anpartshaver indgår under anden gæld med 107 t.kr.

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedens gæld i Skjern Bank. Bankgælden i dattervirksomheden udgør 175 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der stillet sikkerhed med selskabets tilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør 822 t.kr. pr. 31.12.2018.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede kautionsforpligtelse i tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.