

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Telefon 79 12 84 44
Telefax 79 12 84 55
www.deloitte.dk

PCMK Holding ApS

Hedevej 40, Sig

6800 Varde

CVR-nr. 32476678

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.01.2018

Dirigent

Navn: Peter Christian Majgaard Knudsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PCMK Holding ApS
Hedevej 40, Sig
6800 Varde

CVR-nr.: 32476678
Stiftet: 07.10.2009
Hjemsted: Varde
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 40157908

Direktion

Peter Christian Majgaard Knudsen, direktør

Bank

Jyske Bank
Lerpøtvej 1
6800 Varde

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for PCMK Holding 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 26.01.2018

Direktion

Peter Christian Majgaard
Knudsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PCMK Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PCMK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 26.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peder Rene Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 23334

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i datterselskaber og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et overskud på 18 t.kr. mod et underskud sidste år på 90 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(10.938)	(15.395)
Driftsresultat		(10.938)	(15.395)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.772)	(12.925)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		7.332	9.679
Andre finansielle indtægter	1	39.450	1.276
Andre finansielle omkostninger	2	(1.103)	(113.641)
Resultat før skat		28.969	(131.006)
Skat af årets resultat	3	(10.630)	41.174
Årets resultat		18.339	(89.832)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(5.772)	(12.925)
Overført resultat		(81.689)	(180.307)
		18.339	(89.832)

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		693.334	699.106
Finansielle anlægsaktiver	4	693.334	699.106
Anlægsaktiver		693.334	699.106
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	0
Udskudt skat	5	18.612	29.242
Tilgodehavende selskabsskat		1.613	34.129
Tilgodehavender		120.225	63.371
Andre værdipapirer og kapitalandele		67.550	272.200
Værdipapirer og kapitalandele		67.550	272.200
Likvide beholdninger		12.577	331
Omsætningsaktiver		200.352	335.902
Aktiver		893.686	1.035.008

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		145.551	151.323
Overført overskud eller underskud		506.710	588.399
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		883.061	968.122
Anden gæld		10.625	66.886
Kortfristede gældsforpligtelser		10.625	66.886
Gældsforpligtelser		10.625	66.886
Passiver		893.686	1.035.008
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	151.323	588.399	103.400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(103.400)
Årets resultat	0	(5.772)	(81.689)	105.800
Egenkapital ultimo	125.000	145.551	506.710	105.800
				I alt kr.
Egenkapital primo				968.122
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Årets resultat				18.339
Egenkapital ultimo				883.061

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	39.450	0
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	1.276
	39.450	1.276
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	189	2.185
Dagsværdireguleringer	0	110.495
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	14	0
Øvrige finansielle omkostninger	900	961
	1.103	113.641
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	10.630	(29.242)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(11.932)
	10.630	(41.174)
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		547.783
Kostpris ultimo		547.783
Opskrivninger primo		151.323
Andel af årets resultat		(5.772)
Opskrivninger ultimo		145.551
Regnskabsmæssig værdi ultimo		693.334

**Kapital-
andele i
associerede
virk-
somheder
kr.**

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Toftnæshede A/S	Varde	A/S	25,0
KK Fårholtvej 21 ApS	Varde	ApS	20,0

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	18.612	29.242
	18.612	29.242

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125.000	1	125.000
	125.000		125.000

7. Eventualforpligtelser

Ingen.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds (Toftnæshede A/S) gæld til Sydbank. Kautionen er maksimeret til 200 t.kr. Gælden er opgjort til 355 t.kr.

Selskabet har kautioneret for associeret virksomhedens (Toftnæshede A/S) gæld til Nykredit Realkredit. Gælden er opgjort til 2.231 t.kr.

Selskabet har pantsat 10 t.kr. anparter i associeret virksomhed (KK Fårholtvej 21 ApS) som sikkerhed for pengeinstituts mellemværende med virksomheden.

Mellemværendet er pr. 31/12 2017 opgjort til 430 t.kr.

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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