

## **PCMK Holding ApS**

**CVR-nr. 32476678**

## **Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Knudsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

PCMK Holding ApS  
Hedevej 40, Sig  
6800 Varde

CVR-nr.: 32476678  
Stiftet: 07.10.2009  
Hjemsted: Varde  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 40157908

### **Direktion**

Peter Knudsen, direktør

### **Bank**

Jyske Bank  
Lerpøtvej 1  
6800 Varde

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 12.05.2016

### Direktion

Peter 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 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 12.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder R. Pedersen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er investering i datterselskaber og værdipapirer.

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

Selskabets resultat udviser et overskud på 85 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Der forventes fortsat 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

PCMK Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 kontorholdsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

### 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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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.

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(17.575)	(15.250)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(17.575)</b>	<b>(15.250)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(5.368)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.860	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		13.596	2.452
Andre finansielle indtægter	1	103.424	131.488
Andre finansielle omkostninger	2	(2.929)	(2.828)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>108.376</b>	<b>110.494</b>
Skat af ordinært resultat	3	(23.596)	(29.487)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>84.780</u></b>	<b><u>81.007</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.860	(105.368)
Overført resultat		(28.280)	86.575
		<b><u>84.780</u></b>	<b><u>81.007</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	690.171
Kapitalandele i associerede virksomheder		702.031	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>702.031</b></u>	<u><b>690.171</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>702.031</b></u>	<u><b>690.171</b></u>
Tilgodehavende selskabsskat		7.332	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>7.332</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		460.251	522.375
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u><b>460.251</b></u>	<u><b>522.375</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>14.473</b></u>	<u><b>1.297</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>482.056</b></u>	<u><b>523.672</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>1.184.087</b></u></u>	<u><u><b>1.213.843</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		164.248	152.388
Overført overskud eller underskud		768.706	796.986
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.159.154</u></b>	<b><u>1.174.174</u></b>
Skyldig selskabsskat		0	28.948
Anden gæld		24.933	10.721
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>24.933</u></b>	<b><u>39.669</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>24.933</u></b>	<b><u>39.669</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.184.087</u></b>	<b><u>1.213.843</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	152.388	796.986	99.800	1.174.174
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	11.860	(28.280)	101.200	84.780
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>164.248</b>	<b>768.706</b>	<b>101.200</b>	<b>1.159.154</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Dagsværdireguleringer	103.424	131.488
	<b>103.424</b>	<b>131.488</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	722	43
Renteomkostninger vedrørende betalte acontoskatter	1.528	2.085
Øvrige finansielle omkostninger	679	700
	<b>2.929</b>	<b>2.828</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	24.198	29.487
Regulering vedrørende tidligere år	(602)	0
	<b>23.596</b>	<b>29.487</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	537.783	0
Tilgange	0	537.783
Afgange	(537.783)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>537.783</b>
Opskrivninger primo	152.388	0
Andel af årets resultat	0	11.860
Opskrivninger	0	152.388
Tilbageførsel ved afgange	(152.388)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>164.248</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>702.031</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Toftnæshede A/S	Varde	A/S	25,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	<u>125.000</u>	1,00	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>		<b><u>125.000</u></b>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selvskyldnerkaution begrænset til 100 t.kr. afgivet som sikkerhed for pengeinstituts mellemværende med Toftnæshede A/S. Mellemværendet er pr. 31.12.2015 opgjort til 0 t.kr.