

PHM 2014 ApS

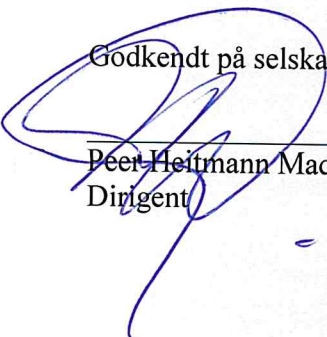
PHM 2014 ApS

Hærvejen 8, 6230 Rødekro

CVR-nr. 35 89 03 43

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23/4 2019


Peer Heilmann Madsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

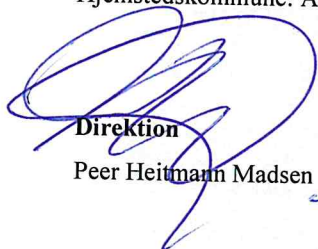
PHM 2014 ApS

Hærvejen 8

6230 Rødekro

CVR-nr.: 35 89 03 43

Hjemstedskommune: Aabenraa



Direktion

Peer Heitmann Madsen

Revision

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for PHM 2014 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 23/4/2019

Direktionen



Peer Heitmann Madsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i PHM 2014 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PHM 2014 ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

-
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

København, / 2019


Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708



Casper Young Røed-Guldmann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41366

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive udlejnings- og investeringsvirksomhed med faste ejendomme og immaterielle rettigheder i forbindelse med vejhjælpskontrakter samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 196 t.kr. mod et overskud på 265 t.kr. i 2017.

Selskabet ejer grundarealet "Fladhøjparken", Rødekro med henblik på udstykning og salg af grunde til brug for opførelse af parcelhuse og rækkehuse. Grundstykket er ultimo 2018 blevet påbegyndt byggemodnet, og der er ultimo året blevet solgt den første grund.

Selskabet har i året fået et skattefrit tilskud på 12 mio. kr. fra moderselskabet ETU Forsikring A/S. Tilskuddet er brugt på at udligne mellemregningen mellem selskaberne.

Selskabets ledelse forventer overskud i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C. 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 retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser 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.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ved udarbejdelsen af PHM 2014 ApS regnskab er der anvendt skøn og vurderinger, som påvirker størrelsen af aktiver og dermed resultatet af indværende og kommende år.

Væsentlige skøn foretages i forbindelse med investeringsejendomme.

Investeringsejendomme

Ved måling af dagsværdien af investeringsejendomme anvendes som udgangspunkt en afkastmodel med udgangspunkt i en markedsbestemt nettoindtjening og et afkastkrav baseret på en række forskellige parametre såsom beliggenhed, tomgang, lejernes bonitet mv.

Selskabet besidder et ubebygget areal i Rødekro. Arealet er under udvikling til udstykning. Ledelsen har, baseret på kvalificerede skøn, indregnet arealet til en dagsværdi på 17.859 t.kr.

Der er naturligvis væsentlig usikkerhed og skønsmæssig vurdering involveret i fastlæggelsen af værdien af investeringsejendommene.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme til dagsværdi.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balance opgjort som beregnet skat af året skattepligtige indkomst, reguleret for betalt aconto skat.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Erhvervede lignende rettigheder

Erhvervede lignende rettigheder består af erhvervede rettigheder til vejhjælpsassistance, som afskrives over forventet brugstid.

Afskrivningsperioden er ca. 8 år.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2018

	2018	2017
Note	kr.	kr.
Bruttoresultat	1.140.453	923.873
Af- og nedskrivninger af materielle & immaterielle anlægsaktiver.....	<u>-720.000</u>	<u>-518.941</u>
Driftsresultat	420.453	404.932
Andre finansielle omkostninger.....	1 <u>-169.177</u>	<u>-65.668</u>
Resultat før skat	251.276	339.264
Skat af årets resultat.....	2 <u>-55.281</u>	<u>-74.638</u>
Årets resultat	<u>195.995</u>	<u>264.626</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år.....	<u>195.995</u>	<u>264.626</u>

Balance pr. 31.12.2018

	2018	2017
Note	kr.	kr.
Erhvervede lignende rettigheder.....	3.660.000	4.380.000
Erhvervede lignende rettigheder.....	3.660.000	4.380.000
Investeringsejendomme.....	17.858.739	13.125.840
Materielle anlægsaktiver.....	17.858.739	13.125.840
Anlægsaktiver.....	21.518.739	17.505.840
Andre tilgodehavender.....	2.017.115	0
Tilgodehavender.....	2.017.115	0
Likvide beholdninger.....	930	752
Omsætningsaktiver.....	2.018.045	752
Aktiver.....	23.536.784	17.506.592

Balance pr. 31.12.2018

	2018	2017
Note	kr.	kr.
Selskabskapital.....	50.000	50.000
Overført overskud og underskud.....	20.454.301	8.258.305
Egenkapital.....	20.504.301	8.308.305
Udskudte skatteforpligtelser.....	2.544.142	2.502.514
Hensatte forpligtelser.....	2.544.142	2.502.514
Aktuel skat.....	13.653	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	449.688	6.670.773
Anden gæld.....	25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....	488.341	6.695.773
Gældsforpligtelser.....	488.341	6.695.773
Passiver.....	23.536.784	17.506.592
Pantsætning og eventualforpligtelser.....	6	
Koncernforhold.....	7	

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Finansielle omkostninger		
Renter af gæld til tilknyttede virksomheder.....	-168.684	-64.550
Bankrenter.....	-493	-1.118
	-169.177	-65.668
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	-13.653	0
Ændring af udskudt skat.....	-41.628	-74.638
	-55.281	-74.638
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	5.940.000	5.940.000
Kostpris 31.12.2018.....	5.940.000	5.940.000
Af- og nedskrivninger 01.01.2018.....	-1.560.000	-840.000
Afskrivninger.....	-720.000	-720.000
Af- og nedskrivninger 31.12.2018.....	-2.280.000	-1.560.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018.....	3.660.000	4.380.000
4. Investeringsejendomme		
Kostpris 01.01.2018.....	2.675.840	4.198.769
Tilgang.....	5.252.739	89.087
Afgang.....	-671.403	-1.612.016
Kostpris 31.12.2018.....	7.257.176	2.675.840
Opskrivninger 01.01.2018.....	10.450.000	10.387.339
Regnskabsmæssig fortjeneste i forbindelse med salg.....	151.563	62.661
Opskrivninger 31.12.2018.....	10.601.563	10.450.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018.....	17.858.739	13.125.840

Selskabets investeringsejendomme består af et ubebygget areal i Rødekro (værdien heraf udgør 17.859 t.kr.). For fastsættelse af dagsværdien for det ubebyggede areal henvises til omtalen i anvendt regnskabspraksis.

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
5. Egenkapital			
Saldo 01.01.2018.....	50.000	8.258.306	8.308.306
Skattefrit tilskud.....		12.000.000	12.000.000
Årets resultat.....		195.995	195.995
Egenkapital 31.12.2018.....	50.000	20.454.301	20.504.301

6. Pantsætninger og eventualforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i en dansk sameskatning med PHM 2010 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstkatter mv. for de sameskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Der er pr. 31.12.2018 et momstilgodehavende på 743 t.kr.

7. Koncernforhold

PHM 2014 ApS indgår i koncernregnskabet for ETU Forsikring A/S, Rødekro, CVR-nr. 30 07 28 55.