



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sct. Peders Kirkeplads 9, 1. tv.
4700 Næstved

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

P&M Hansen ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 27 44 54 46

/ CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for P&M Hansen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 31. maj 2013
Direktion:

Michael Steen Hansen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i P&M Hansen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P&M Hansen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Mortensen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

P&M Hansen ApS
Kildegårdsvej 15
Fensmark
4684 Holmegaard

CVR-nr.: 27 44 54 46
Stiftet: 20. november 2003
Hjemstedskommune: Holmegaard
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Michael Steen Hansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sct. Peders Kirkeplads 9, 1.tv
4700 Næstved

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Michael Steen Hansen

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P&M Hansen ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og gebyrer

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til -0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttet virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab, efter en individuel vurdering af tilgodehavende.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttoresultat		-4.780	-10.055
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-346.047	46.117
Finansielle indtægter		0	11.750
Finansielle omkostninger		-138	-915
Resultat før skat		-350.965	46.897
Skat af årets resultat	2	1.230	-195
Årets resultat		<u>-349.735</u>	<u>46.702</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-349.735</u>	<u>46.702</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	263.818	449.865
Anlægsaktiver i alt		263.818	449.865
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.587	192.284
Udskudt skatteaktiv		13.321	12.091
		53.908	204.375
Likvide beholdninger		260	28
Omsætningsaktiver i alt		54.168	204.403
AKTIVER I ALT		317.986	654.268
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		144.740	494.475
Egenkapital i alt		269.740	619.475
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		0	1.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		43.745	26.442
Anden gæld		4.501	6.501
		48.246	34.793
PASSIVER I ALT		317.986	654.268
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive investeringsvirksomhed samt aktiviteter beslægtet hermed.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	1.230	195
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	285.000	285.000
Tilgang	<u>160.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>445.000</u>	<u>285.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	164.865	118.748
Regulering fra tidligere år	0	14.994
Årets resultat	<u>-346.047</u>	<u>31.123</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-181.182</u>	<u>164.865</u>
	<u>263.818</u>	<u>449.865</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
DanProces Engineering A/S	20 %	162.000	174	-69	174
HSC Holding A/S	25 %	125.000	<u>90</u>	<u>-277</u>	<u>90</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			<u>264</u>	<u>-346</u>	<u>264</u>

4 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2011	125.000	447.773	572.773
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>46.702</u>	<u>46.702</u>
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	494.475	619.475
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-349.735</u>	<u>-349.735</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u>125.000</u>	<u>144.740</u>	<u>269.740</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt et ejerpantebrev på 2.000 tkr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har udstedt en tilbagetrædelseserklæring på 250 tkr., overfor sydbank.

6 Nærtstående parter

P&M Hansen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Michael Steen Hansen
Kildegårdsvej 15
Fensmark
4684 Holmegaard