

GRAM Formueforvaltning ApS

Laurids Skaus Gade 14, 6100 Haderslev

CVR-nr. 16 65 73 87

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2020

Dirigent:

.....
Erik Gram





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GRAM Formueforvaltning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 1. april 2020

Direktion:

.....
Erik Gram

.....
Claus Witt

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i GRAM Formueforvaltning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for GRAM Formueforvaltning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Haderslev, den 1. april 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Adresse, postnr., by | Laurids Skaus Gade 14, 6100 Haderslev |
| CVR-nr. | 16 65 73 87 |
| Stiftet | 22. januar 1993 |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Erik Gram Claus Witt |
| Revisor | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i udlejning af ejendom gennem interessentskabet LS 14 I/S, samt formueforvaltning og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 273.675 kr. mod et underskud på 60.179 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 3.409.177 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Som følge af Covid19-virus er kursværdien på selskabets værdipapirportefølje faldet betydeligt efter regnskabsårets udløb ligesom omstændighederne har krævet en moratorieordning med en af selskabets debitorer. Ledelsen skønner, at forholdene ikke er kritisk for selskabets fortsatte drift.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|---|----------------|-----------------|
| | Bruttotab | -15.844 | -28.995 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.639 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -17.483 | -28.995 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 111.006 | 105.377 |
| | Finansielle indtægter | 290.782 | 90.756 |
| | Finansielle omkostninger | -3.740 | -272.817 |
| | Resultat før skat | 380.565 | -105.679 |
| 3 | Skat af årets resultat | -106.890 | 45.500 |
| | Årets resultat | <u>273.675</u> | <u>-60.179</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 50.000 | 95.900 |
| | Overført resultat | <u>223.675</u> | <u>-156.079</u> |
| | | <u>273.675</u> | <u>-60.179</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|--|-----------|-----------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 594.981 | 0 |
| | | 594.981 | 0 |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 220.069 | 192.063 |
| | Andre tilgodehavender | 565.000 | 820.000 |
| | | 785.069 | 1.012.063 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.380.050 | 1.012.063 |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Udskudte skatteaktiver | 900 | 47.400 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 60.887 | 3.535 |
| | Andre tilgodehavender | 289.781 | 342.882 |
| | | 351.568 | 393.817 |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.131.906 | 1.052.178 |
| | | 1.131.906 | 1.052.178 |
| | Likvide beholdninger | 632.863 | 788.344 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 2.116.337 | 2.234.339 |
| | AKTIVER I ALT | 3.496.387 | 3.246.402 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 200.000 | 200.000 |
| | Overført resultat | 3.159.177 | 2.935.502 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 50.000 | 95.900 |
| | Egenkapital i alt | <u>3.409.177</u> | <u>3.231.402</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Skyldig selskabsskat | 49.290 | 0 |
| | Anden gæld | 37.920 | 15.000 |
| | | <u>87.210</u> | <u>15.000</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>87.210</u> | <u>15.000</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>3.496.387</u> | <u>3.246.402</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 200.000 | 2.935.502 | 95.900 | 3.231.402 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 223.675 | 50.000 | 273.675 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -95.900 | -95.900 |
| Egenkapital 31. december 2019 | <u>200.000</u> | <u>3.159.177</u> | <u>50.000</u> | <u>3.409.177</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GRAM Formueforvaltning ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode lejeindtægten vedrører.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens ejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens aktiviteter, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---------------------|-------|
| Grunde og bygninger | 30 år |
|---------------------|-------|

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsvise andel af de associerede virksomheders egenkapital.

Efter dette princip bliver selskabets andel af virksomhedens resultat for det aktuelle regnskabsår medtaget i selskabets resultatopgørelse.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

- 2 Personalemkostninger
Virksomheden har ingen ansatte.

| kr. | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 60.390 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>46.500</u> | <u>-45.500</u> |
| | <u><u>106.890</u></u> | <u><u>-45.500</u></u> |

- 4 Materielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Grunde og bygninger</u> |
|---|----------------------------|
| Tilgang i årets løb | <u>596.620</u> |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>596.620</u> |
| Årets afskrivninger | <u>1.639</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>1.639</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u><u>594.981</u></u> |

- 5 Finansielle anlægsaktiver

| <u>Navn</u> | <u>Retsform</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Associerede virksomheder | | | |
| LS 14 | I/S | Haderslev | 33,33 % |

- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet deltager i et ejendomsinteressentskab med solidarisk hæftelse. I ejendomsselskabet er der til sikkerhed overfor realkreditinstitut tinglyst et realkreditpantebrev på nom. 1.504 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.19 udgør 1.179 t.kr.