

P.A.M. Holding ApS. Holstebro
Mejdal Søvej 25B, 7500 Holstebro

CVR-nr. 19 50 10 86

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2020.

Peter Amstrup Møller
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for P.A.M. Holding ApS. Holstebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. juli 2020

Direktion

Peter Amstrup Møller

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i P.A.M. Holding ApS. Holstebro

Vi har opstillet årsregnskabet for P.A.M. Holding ApS. Holstebro for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 3. juli 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.A.M. Holding ApS. Holstebro Mejdal Søvej 25B 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 19 50 10 86
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 24. regnskabsår
Direktion	Peter Amstrup Møller
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associerede virksomheder	Nørhede Plantage K/S, Holstebro Komplementarselskabet, Nørhede Plantage ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er ejendomsinvesteringer og porteføljepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2019 udgjort et overskud på 5.530 t.kr. mod et underskud sidste år på 2.137 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 50.450 t.kr. mod 45.937 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 50.053 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,2 % af de samlede aktiver på 50.450 t.kr., hvilket er en stigning på 2,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-18.467	489.060
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-52.973	-52.973
Resultat før finansielle poster	-71.440	436.087
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16.574	-7.506
Finansielle indtægter	7.167.562	2.156.905
Finansielle omkostninger	-23.992	-5.409.891
Resultat før skat	7.055.556	-2.824.405
Skat af årets resultat	-1.525.108	687.044
Årets resultat	5.530.448	-2.137.361
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	100.000
Overføres til overført resultat	530.448	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.237.361
Disponeret i alt	5.530.448	-2.137.361

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	2.860.538	2.913.511
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.860.538</u>	<u>2.913.511</u>
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.292.314	2.278.888
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.292.314</u>	<u>2.278.888</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.152.852</u>	<u>5.192.399</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	60.518	700.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	639.332
	Andre tilgodehavender	0	11.216
	Tilgodehavender i alt	<u>60.518</u>	<u>1.350.548</u>
	Værdipapirer	44.399.709	38.935.839
	Værdipapirer i alt	<u>44.399.709</u>	<u>38.935.839</u>
	Likvide beholdninger	837.144	458.469
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.297.371</u>	<u>40.744.856</u>
	Aktiver i alt	<u>50.450.223</u>	<u>45.937.255</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	300.000	300.000
5 Overført resultat	44.753.083	44.222.635
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	100.000
Egenkapital i alt	50.053.083	44.622.635
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.000	19.800
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	101.701	1.230.020
Selskabsskat	203.639	0
Anden gæld	64.800	64.800
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	397.140	1.314.620
Gældsforpligtelser i alt	397.140	1.314.620
Passiver i alt	50.450.223	45.937.255

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	3.178.377	4.237.836
Afgang i årets løb	0	-1.059.459
Kostpris 31. december	<u>3.178.377</u>	<u>3.178.377</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-264.866	-282.524
Årets afskrivninger	-52.973	-52.973
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	70.631
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-317.839</u>	<u>-264.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.860.538</u>	<u>2.913.511</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.081.727	3.031.727
Tilgang i årets løb	30.000	50.000
Kostpris 31. december	<u>3.111.727</u>	<u>3.081.727</u>
Nedskrivninger 1. januar	-802.839	-795.333
Årets resultat	-16.574	-7.506
Nedskrivninger 31. december	<u>-819.413</u>	<u>-802.839</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.292.314</u>	<u>2.278.888</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nørhede Plantage K/S	Holstebro	14 %
Komplementarselskabet, Nørhede Plantage ApS	Holstebro	14 %

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	300.000	300.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	44.222.635	46.459.996
Årets overførte resultat	530.448	-2.237.361
	<u>44.753.083</u>	<u>44.222.635</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	100.000	2.000.000
Udloddet udbytte	-100.000	-2.000.000
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	100.000
	<u>5.000.000</u>	<u>100.000</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for eventuelle mellemværende med pengeinstitut.

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 2.161 t.kr. ud af den samlede beholdning på 44.400 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.A.M. Holding ApS. Holstebro er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	30 år	50 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.