

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

CVR-nr. 19 50 10 86

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2021.

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 2020	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 17. marts 2021

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 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 17. marts 2021

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
	Stiftet: 6. september 1996
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 25. 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.

Selskabet har i 2020 solgt sine ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2020 udgjort et overskud på 3.200 t.kr. mod et overskud sidste år på 5.530 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af fortjeneste ved salg af ejendomme.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 48.421 t.kr. mod 50.450 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 48.253 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,7 % af de samlede aktiver på 48.421 t.kr., hvilket er en stigning på 0,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	1.477.159	-18.467
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-22.071	-52.973
Resultat før finansielle poster	1.455.088	-71.440
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-22.292	-16.574
Finansielle indtægter	2.552.609	7.167.562
Finansielle omkostninger	-13.673	-23.992
Resultat før skat	3.971.732	7.055.556
Skat af årets resultat	-772.137	-1.525.108
Årets resultat	3.199.595	5.530.448
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	5.000.000
Overføres til overført resultat	1.199.595	530.448
Disponeret i alt	3.199.595	5.530.448

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	<u> 0</u>	<u>2.860.538</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u> 0</u>	<u>2.860.538</u>
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>2.325.022</u>	<u>2.292.314</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.325.022</u>	<u>2.292.314</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.325.022</u>	<u>5.152.852</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	<u> 0</u>	<u>60.518</u>
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>455.742</u>	<u> 0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>455.742</u>	<u>60.518</u>
	Værdipapirer	<u>43.692.610</u>	<u>44.399.709</u>
	Værdipapirer i alt	<u>43.692.610</u>	<u>44.399.709</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.947.895</u>	<u>837.144</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.096.247</u>	<u>45.297.371</u>
	Aktiver i alt	<u>48.421.269</u>	<u>50.450.223</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	300.000	300.000
Overført resultat	45.952.678	44.753.083
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	5.000.000
Egenkapital i alt	48.252.678	50.053.083
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	9.647	0
Hensatte forpligtelser i alt	9.647	0
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.750	27.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	110.194	101.701
Selskabsskat	0	203.639
Anden gæld	0	64.800
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	158.944	397.140
Gældsforpligtelser i alt	158.944	397.140
Passiver i alt	48.421.269	50.450.223

1 Særlige poster

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	300.000	44.222.635	100.000	44.622.635
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte resultat	0	530.448	5.000.000	5.530.448
Egenkapital 1. januar 2020	300.000	44.753.083	5.000.000	50.053.083
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte resultat	0	1.199.595	2.000.000	3.199.595
	300.000	45.952.678	2.000.000	48.252.678

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af ejendomme	1.692.433	0
	<u>1.692.433</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	1.692.433	0
Resultat af særlige poster netto	<u>1.692.433</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>

3. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar	3.178.377	3.178.377
Afgang i årets løb	-3.178.377	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>3.178.377</u>
Afskrivninger 1. januar	-317.839	-264.866
Årets afskrivninger	-22.071	-52.973
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	339.910	0
Afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>-317.839</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>2.860.538</u>

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.111.727	3.081.727
Tilgang i årets løb	<u>55.000</u>	<u>30.000</u>
Kostpris 31. december	<u>3.166.727</u>	<u>3.111.727</u>
Nedskrivninger 1. januar	-819.413	-802.839
Årets resultat	<u>-22.292</u>	<u>-16.574</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-841.705</u>	<u>-819.413</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.325.022</u>	<u>2.292.314</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nørhede Plantage K/S	Holstebro	14 %
Komplementarselskabet Nørhede Plantage ApS	Holstebro	14 %

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 148 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 25 måneder og en samlet restleasingydelse på 308 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat 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.

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.

Gældsforpligtelser

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