

PAMI Holding ApS

CVR-nr. 32 09 09 66

Årsrapport 2014

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 1/6 2015

Michael Nørbæk
Dirigent

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for PAMI Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. juni 2015

Direktion

Michael Nørbæk

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PAMI Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PAMI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 1. juni 2015

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Michael Bach
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	PAMI Holding ApS Sankt Annæ Gade 5 1416 København K CVR-nr.: 32 09 09 66 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 2. april 2009 Hjemsted: København
Direktion	Michael Nørbæk
Revisor	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Ellebjergvej 52, 2. 2450 København SV
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og administrere aktier og anparter samt at foretage enkeltstående forretningsmæssige dispositioner.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 77.824, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 2.165.116.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAMI Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under . Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder virksomheder.

Tilknyttede virksomheder virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-8.750</u>	<u>-8.813</u>
Bruttoresultat		-8.750	-8.813
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		68.661	554.147
Finansielle indtægter	1	46.611	34.541
Finansielle omkostninger	2	<u>-26.615</u>	<u>-12.694</u>
Resultat før skat		79.907	567.181
Skat af årets resultat	3	<u>-2.083</u>	<u>-3.231</u>
Årets resultat		<u>77.824</u>	<u>563.950</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		99.800	98.400
Overført resultat		<u>-21.976</u>	<u>465.550</u>
		<u>77.824</u>	<u>563.950</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>1.238.270</u>	<u>1.211.478</u>
		<u>1.238.270</u>	<u>1.211.478</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.238.270</u>	<u>1.211.478</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.164.709	1.385.744
Selskabsskat		<u>54.000</u>	<u>147.750</u>
		<u>1.218.709</u>	<u>1.533.494</u>
Likvide beholdninger		<u>498.257</u>	<u>732.643</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.716.966</u>	<u>2.266.137</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.955.236</u>	<u>3.477.615</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		1.865.316	1.887.292
Foreslået udbytte for regnskabsåret		99.800	98.400
Egenkapital i alt		<u>2.165.116</u>	<u>2.185.692</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.000	7.001
Gæld til tilknyttede virksomheder		781.037	1.284.922
Selskabsskat		2.083	0
		<u>790.120</u>	<u>1.291.923</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>790.120</u>	<u>1.291.923</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.955.236</u>	<u>3.477.615</u>
Eventualposter mv.	6		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2014	2013
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38.077	31.264
Andre finansielle indtægter	<u>8.534</u>	<u>3.277</u>
	<u>46.611</u>	<u>34.541</u>
 2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	26.325	12.671
Andre finansielle omkostninger	<u>290</u>	<u>23</u>
	<u>26.615</u>	<u>12.694</u>
 3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.083	3.250
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-19</u>
	<u>2.083</u>	<u>3.231</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2014	2013
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>1.679.000</u>	<u>1.679.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.679.000</u>	<u>1.679.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-467.522	-991.952
Årets resultat	68.661	554.147
Udloddet udbytte	-400.000	-200.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>358.131</u>	<u>170.283</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-440.730</u>	<u>-467.522</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>1.238.270</u></u>	<u><u>1.211.478</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cafe Luna ApS	København	100%	1.238.269	426.792
Lunas Diner Vesterbro ApS	København	100%	-775.674	-358.131

RSM plus

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	200.000	1.887.292	98.400	2.185.692
Betalt ordinært udbytte	0	0	-98.400	-98.400
Årets resultat	0	-21.976	99.800	77.824
Egenkapital 31. december	200.000	1.865.316	99.800	2.165.116

6 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet støtteerklæring for et tilknyttet selskab, hvormed selskabet formelt indestår for det tilknyttede selskabs likviditetsberedskab indtil næste generalforsamling. Det tilknyttede selskab er:

Lunas Diner Vesterbro ApS, cvr-nr. 32884326

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Koncernen hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.