
P-M ApS

Tjelevej 38, Tjørring, 7400 Herning

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 36 92 46 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /2 2021

Kasper Christensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for P-M ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 4. februar 2021

Direktion

Kasper Christensen

Bestyrelse

Torben Lægsgaard Sørensen
formand

Christian Østergaard

Kasper Christensen

Kenneth Lægsgaard Sørensen

Tommy Ulrich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P-M ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for P-M ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 4. februar 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet

P-M ApS
Tjelevej 38
Tjørring
7400 Herning

CVR-nr.: 36 92 46 32
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 15. juni 2015
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Torben Lægsgaard Sørensen, formand
Christian Østergaard
Kasper Christensen
Kenneth Lægsgaard Sørensen
Tommy Ulrich

Direktion

Kasper Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		632.227	22.523
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.220.726	4.529.003
Finansielle indtægter	3	0	341
Finansielle omkostninger	4	-1.357.209	-1.557.276
Resultat før skat		4.495.744	2.994.591
Skat af årets resultat	5	159.474	337.572
Årets resultat		4.655.218	3.332.163

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		3.655.218	2.332.163
		4.655.218	3.332.163

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	56.471.250	59.746.692
Finansielle anlægsaktiver		56.471.250	59.746.692
Anlægsaktiver		56.471.250	59.746.692
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		497.046	337.572
Tilgodehavender		497.046	337.572
Værdipapirer		0	44.256
Omsætningsaktiver		497.046	381.828
Aktiver		56.968.296	60.128.520

Balance 30. september

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		66.668	66.668
Overført resultat		22.780.833	19.121.783
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		23.847.501	20.188.451
Ansvarlig lånekapital		13.000.000	15.500.000
Kreditinstitutter		8.000.000	15.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	21.000.000	30.500.000
Ansvarlig lånekapital	7	2.000.000	0
Kreditinstitutter	7	7.107.842	8.990.151
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.951.144	390.607
Selskabsskat		0	13.860
Anden gæld		31.809	15.451
Kortfristede gældsforpligtelser		12.120.795	9.440.069
Gældsforpligtelser		33.120.795	39.940.069
Passiver		56.968.296	60.128.520
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	66.668	19.121.783	1.000.000	20.188.451
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	3.832	0	3.832
Årets resultat	0	3.655.218	1.000.000	4.655.218
Egenkapital 30. september	66.668	22.780.833	1.000.000	23.847.501

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen indgået aftale om ændring af ansvarlig lånekapital og afvikling af lån til kreditinstitut. Ændringerne har medført en førtidsinfrielse af det ansvarlige lån mod samtidig låneoptagelse hos kreditinstitut. Samlet medfører ændringerne en længere afdragsprofil.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele samt udføre konsulentvirksomhed og dermed forbundne aktiviteter.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	333
Andre finansielle indtægter	0	8
	<u>0</u>	<u>341</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	310.265	266.787
Andre finansielle omkostninger	1.046.944	1.290.489
	<u>1.357.209</u>	<u>1.557.276</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-159.474	-337.572
	<u>-159.474</u>	<u>-337.572</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	64.619.356	64.619.356
Kostpris 30. september	64.619.356	64.619.356
Værdireguleringer 1. oktober	-4.872.664	-1.749.489
Årets resultat	10.022.726	9.330.962
Udbytte til moderselskabet	-8.500.000	-7.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	3.832	-152.178
Afskrivning på goodwill	-4.802.000	-4.801.959
Værdireguleringer 30. september	-8.148.106	-4.872.664
Regnskabsmæssig værdi 30. september	56.471.250	59.746.692
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	36.414.819	41.216.819

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Profil Værktøj A/S	Herning	500.000	100%
KT Ejendomme ApS	Herning	80.000	100%
Materielhuset A/S	Solrød	1.000.000	100%

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	13.000.000	15.500.000
Langfristet del	<u>13.000.000</u>	<u>15.500.000</u>
Inden for 1 år	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>15.000.000</u>	<u>15.500.000</u>
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	8.000.000	15.000.000
Langfristet del	<u>8.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
Inden for 1 år	7.000.000	8.000.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>107.842</u>	<u>990.151</u>
Kortfristet del	<u>7.107.842</u>	<u>8.990.151</u>
	<u>15.107.842</u>	<u>23.990.151</u>

Af den ansvarlige lånekapital på TDKK 15.000 indgår TDKK 10.000 som alene træder tilbage i forhold til selskabets gæld til kreditinstitutter.

Der er efter balancedagen indgået aftale om ændring af ansvarlig lånekapital og afvikling af lån til kreditinstitut. Ændringerne har medført en førtidsindfrielse af det ansvarlige lån mod samtidig låneoptagelse hos kreditinstitut. Samlet medfører ændringerne en længere afdragsprofil.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor pengeinstitut stillet selvskyldnerkaution for mellemværende med koncernselskaber.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kasper Christensen Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P-M ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 Kasper Christensen Invest ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.