



Din Revisor ApS

Registreret revisionselskab

P.A. Holding ApS

CVR-nr. 17 30 85 80

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. november 2017

Per Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for P.A. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 27. november 2017

Direktion

Per Andersen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i P.A. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Varde, den 27. november 2017

Din Revisor ApS
Registreret revisionselskab
CVR-nr. 35 40 73 59

Anders Bærentzen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P.A. Holding ApS
Birkevænget 1
6800 Varde

CVR-nr.: 17 30 85 80
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Hjemsted: Varde

Direktion

Per Andersen, direktør

Revisor

Din Revisor ApS
Registreret revisionselskab
Engdraget 20
6800 Varde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og investering.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.A. Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget en ændring af anvendt regnskabspraksis, således at udbytte er indregnet under egenkapitalen i stedet for kortfristet gæld. Som en følge af dette er sammenligningstallene fra 2015/16 reguleret således at egenkapitalen er forøget med kr. 68.500 samt den kortfristede gæld er formindsket med tilsvarende.

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

Bruttotab

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

Anvendt regnskabspraksis

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttotab		-2.242.553	-25.233
Personaleomkostninger	1	<u>-27.513</u>	<u>-23.004</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-2.270.066	-48.237
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-31.091</u>	<u>-27.786</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-2.301.157	-76.023
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>212.343</u>	<u>150.000</u>
Resultat før finansielle poster		-2.088.814	73.977
Finansielle indtægter		375.866	743.681
Finansielle omkostninger		<u>-189.314</u>	<u>-281.769</u>
Resultat før skat		-1.902.262	535.889
Skat af årets resultat		<u>411.080</u>	<u>-112.393</u>
Årets resultat		<u>-1.491.182</u>	<u>423.496</u>
Foreslået udbytte		100.000	68.500
Overført resultat		<u>-1.591.182</u>	<u>354.996</u>
		<u>-1.491.182</u>	<u>423.496</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Investeringsjendomme	2	1.837.343	1.625.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>257.969</u>	<u>67.916</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>2.095.312</u>	<u>1.692.916</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.095.312</u>	<u>1.692.916</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	24.000
Andre tilgodehavender		9.039	1.505.670
Udskudt skatteaktiv		414.989	0
Selskabsskat		<u>38.265</u>	<u>57.497</u>
Tilgodehavender		<u>462.293</u>	<u>1.587.167</u>
Værdipapirer		<u>2.640.227</u>	<u>3.389.927</u>
Værdipapirer		<u>2.640.227</u>	<u>3.389.927</u>
Likvide beholdninger		<u>117.715</u>	<u>15.465</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.220.235</u>	<u>4.992.559</u>
Aktiver i alt		<u>5.315.547</u>	<u>6.685.475</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver (frie reserver fra 2008)		10.259	10.259
Overført resultat		3.454.820	5.046.002
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>68.500</u>
Egenkapital	4	<u>3.765.079</u>	<u>5.324.761</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>7.818</u>	<u>3.909</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>7.818</u>	<u>3.909</u>
Banker		1.261.959	1.234.251
Andre kreditinstitutter		<u>181.158</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.443.117</u>	<u>1.234.251</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	37.470	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.500	3.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.500	27.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.617	69.517
Anden gæld		2.446	1.987
Deposita		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>99.533</u>	<u>122.554</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.542.650</u>	<u>1.356.805</u>
Passiver i alt		<u>5.315.547</u>	<u>6.685.475</u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>27.513</u>	<u>23.004</u>
	<u>27.513</u>	<u>23.004</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Aktiver der måles til dagsværdi		Investerings- ejendomme
Kostpris 1. juli 2016		<u>1.411.847</u>
Kostpris 30. juni 2017		<u>1.411.847</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016		213.153
Årets værdireguleringer		<u>212.343</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017		<u>425.496</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017		<u>1.837.343</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016	222.291
Tilgang i årets løb	275.167
Afgang i årets løb	<u>-222.291</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>275.167</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	154.375
Årets afskrivninger	31.091
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-168.268</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>17.198</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>257.969</u></u>

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdi på investerings- aktiver (frie reserver fra 2008)	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	10.259	5.046.002	68.500	5.324.761
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-68.500	-68.500
Årets resultat	0	0	-1.591.182	100.000	-1.491.182
Egenkapital 30. juni 2017	<u><u>200.000</u></u>	<u><u>10.259</u></u>	<u><u>3.454.820</u></u>	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>3.765.079</u></u>

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2016	Gæld 30. juni 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.234.251	1.261.959	0	0
Andre kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>218.628</u>	<u>37.470</u>	<u>24.675</u>
	<u>1.234.251</u>	<u>1.480.587</u>	<u>37.470</u>	<u>24.675</u>

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har samlet stillet sikkerhed for t. kr. 510.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har samlet pantsætninger for t. kr. 2.319