



**Din Revisor ApS**

Registreret revisionselskab

**P.A. Holding ApS**

**Birkevænget 1  
6800 Varde**

**CVR-nr. 17 30 85 80**

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 25. oktober 2018

---

Per Andersen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	10
Balance pr. 30. juni 2018	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 2. oktober 2018

### **Direktion**

Per Andersen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### *Til kapitalejeren i P.A. Holding ApS*

Vi har opstillet årsrapporten for P.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten 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 årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Varde, den 2. oktober 2018

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

Anders Bærentzen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne34273

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

P.A. Holding ApS  
Birkevænget 1  
6800 Varde

CVR-nr.: 17 30 85 80

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

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**

#### ***Ændring af regnskabsmæssige skøn***

Der er tidligere blevet indregnet et skatteaktiv, men det er ledelsens skøn at aktivet ikke vil blive brugt indenfor 3-5 år, dette gør at aktivet ikke længere vil blive indregnet. Dette har en regnskabsmæssig indvirkning på resultatopgørelsen samt balancen på t.kr. 415.

### **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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

## **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.



## Anvendt regnskabspraksis

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 %

### 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.

### 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.

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 nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-184.109</b>	<b>-2.228.748</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-28.226</u>	<u>-27.513</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-212.335</b>	<b>-2.256.261</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-34.396</u>	<u>-31.091</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-246.731</b>	<b>-2.287.352</b>
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>0</u>	<u>212.343</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-246.731</b>	<b>-2.075.009</b>
Finansielle indtægter		237.072	375.866
Finansielle omkostninger		<u>-170.370</u>	<u>-203.119</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-180.029</b>	<b>-1.902.262</b>
Skat af årets resultat		<u>-410.985</u>	<u>411.080</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-591.014</u></b>	<b><u>-1.491.182</u></b>
Foreslået udbytte		54.800	100.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		-10.259	0
Overført resultat		<u>-635.555</u>	<u>-1.591.182</u>
		<b><u>-591.014</u></b>	<b><u>-1.491.182</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme		0	1.837.343
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>223.573</u>	<u>257.969</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>223.573</b></u>	<u><b>2.095.312</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>223.573</b></u>	<u><b>2.095.312</b></u>
Andre tilgodehavender		9.020	9.039
Udskudt skatteaktiv		0	414.989
Selskabsskat		<u>15.846</u>	<u>38.265</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>24.866</b></u>	<u><b>462.293</b></u>
Værdipapirer		<u>3.052.742</u>	<u>2.640.227</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u><b>3.052.742</b></u>	<u><b>2.640.227</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>48.826</b></u>	<u><b>117.715</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>3.126.434</b></u>	<u><b>3.220.235</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>3.350.007</b></u></u>	<u><u><b>5.315.547</b></u></u>

## Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver (frie reserver fra 2008)		0	10.259
Overført resultat		2.819.265	3.454.820
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>54.800</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>3.074.065</u></b>	<b><u>3.765.079</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>7.818</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>7.818</u></b>
Banker		0	1.261.959
Andre kreditinstitutter		<u>144.286</u>	<u>181.158</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b><u>144.286</u></b>	<b><u>1.443.117</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	37.332	37.470
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	3.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.500	27.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		62.035	8.617
Anden gæld		4.789	2.446
Deposita		<u>0</u>	<u>20.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>131.656</u></b>	<b><u>99.533</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>275.942</u></b>	<b><u>1.542.650</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.350.007</u></b>	<b><u>5.315.547</u></b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	<u>28.226</u>	<u>27.513</u>
	<u><b>28.226</b></u>	<u><b>27.513</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Aktiver der måles til dagsværdi</b>		
		Investerings- ejendomme
		kr.
Kostpris 1. juli 2017		1.411.847
Afgang i årets løb		<u>-1.837.343</u>
Kostpris 30. juni 2018		<u>-425.496</u>
Værdireguleringer 1. juli 2017		<u>425.496</u>
Værdireguleringer 30. juni 2018		<u>425.496</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2017	kr. <u>275.167</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>275.167</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	17.198
Årets afskrivninger	<u>34.396</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>51.594</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b><u><u>223.573</u></u></b>

### 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 2017	kr. 200.000	kr. 10.259	kr. 3.454.820	kr. 100.000	kr. 3.765.079
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-10.259	-635.555	54.800	-591.014
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.819.265</u></b>	<b><u>54.800</u></b>	<b><u>3.074.065</u></b>

## Noter

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2017	Gæld 30. juni 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Banker	1.261.959	0	0	0
Andre kreditinstitutter	218.628	181.618	37.332	0
	<u>1.480.587</u>	<u>181.618</u>	<u>37.332</u>	<u>0</u>

### 6 Eventualposter mv.

Der er et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 454.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har samlet pantsætninger for t. kr. 439.