

P & G Holding ApS

Bøjdenlandevej 12
5600 Faaborg

CVR nr. 28 30 68 73

Årsrapport 2016

Godkendt på generalforsamlingen
den 12/6 2017

Per Blaabjerg
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for P & G Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 9. juni 2017

Direktion

Per Blaabjerg



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i P & G Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P & G Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 afdekke 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 9. juni 2017

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17 87 10 80


Steen Søgård
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet P & G Holding ApS
Bøjdenlandevej 12
5600 Faaborg

Telefon: 63 60 63 60
E-mail: per@bojden.dk

CVR-nr.: 28 30 68 73
Kommune: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Per Blaabjerg

Pengeinstitut Vestjysk Bank
Dalgasgade 29 B
7400 Herning

Revisor VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
Børstenbindervej 12B
5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende hos associeret virksomhed kr. 1.325.428 er tilgodehavende hos DP Ejendomsselskab APS. I dette selskabs årsrapport pr. 30. juni 2016 anføres:

"Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet der løbende er et drifts- og likviditetsmæssigt underskud. Virksomheden er afhængig af, at de gældende kreditfaciliteter fastholdes, at de opførte tilgodehavender indbetales samt at kapitalejerne løbende bidrager med likviditetstilskud. Det bedømmes, at dette fremadrettet vil være tilfældet og at årsregnskabet derfor udarbejdes under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift."

Ledelsen i P & G Holding ApS er opmærksom på den usikkerhed der er forbundet med indregningen af tilgodehavendet, men er af den opfattelse, at tilgodehavendet på længere sigt vil indgå og hvorfor tilgodehavendet indregnes til det nominelle beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for P & G Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 tilbageforsler 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattepligtelser 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 a'contoskatter.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2016	2015
BRUTTOTAB	-20.137	-19.398
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	160.608	186.138
Andre finansielle indtægter	91.711	23.201
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	282.684	325.263
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver.....	0	-26.890
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-21.017	-14.586
Andre finansielle omkostninger	-373.396	-390.926
RESULTAT FØR SKAT	120.453	82.802
Beregnete skatter.....	-15.262	17.625
ÅRETS RESULTAT	105.191	100.427
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	160.815	186.138
Overført resultat	-55.624	-85.711
DISPONERET I ALT	105.191	100.427

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2016	2015
AKTIVER		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.843.352	4.682.744
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	3.244.149	3.752.294
3 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	1.325.428	1.206.628
Finansielle anlægsaktiver	9.412.929	9.641.666
ANLÆGSAKTIVER	9.412.929	9.641.666
Andre tilgodehavender.....	42.000	35.625
Udskudt skatteaktiv.....	20.764	0
Tilgodehavender	62.764	35.625
OMSÆTNINGSAKTIVER	62.764	35.625
AKTIVER	9.475.693	9.677.291

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2016	2015
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....	1.919.059	1.758.244
Overført resultat.....	206.222	261.846
4 EGENKAPITAL.....	2.250.281	2.145.090
Kreditinstitutter.....	3.434.843	3.954.205
Langfristede gældsforpligtelser.....	3.434.843	3.954.205
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	500.000	500.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	558.378	484.144
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	1.119.097	1.010.195
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	1.613.094	1.583.657
Kortfristede gældsforpligtelser.....	3.790.569	3.577.996
GÆLDSFORPLIGTELSE	7.225.412	7.532.201
PASSIVER.....	9.475.693	9.677.291

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende hos associeret virksomhed kr. 1.325.428 er tilgodehavende hos DP Ejendomsselskab APS. I dette selskabs årsrapport pr. 30. juni 2016 anføres:

"Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet der løbende er et drifts-og likviditetsmæssigt underskud. Virksomheden er afhængig af, at de gældende kreditfaciliteter fastholdes, at de opførte tilgodehavender indbetales samt at kapitalejerne løbende bidrager med likviditetstilskud. Det bedømmes, at dette fremadrettet vil være tilfældet og at årsregnskabet derfor udarbejdes under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift."

Ledelsen i P & G Holding ApS er opmærksom på den usikkerhed der er forbundet med indregningen af tilgodehavendet, men er af den opfattelse, at tilgodehavendet på længere sigt vil indgå og hvorfor tilgodehavendet indregnes til det nominelle beløb.

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	2.757.500	2.637.500
Tilgang i årets løb	0	80.000
Afgang i årets løb.....	0	40.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016.....	2.757.500	2.757.500
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering, primo.....	1.925.244	1.779.106
Årets resultatandele.....	160.608	186.138
Tilbageførte nedskrivninger/ nedskrivninger	0	-40.000
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering 31. december 2016.....	2.085.852	1.925.244
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.843.352	4.682.744
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således

	Hjemsted	Ejerandel
Grenen Camping A/S	Skagen	100 %
Sun Home Holiday ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %

NOTER

	2016	2015
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	167.000	207.000
Afgang i årets løb.....	0	-40.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016.....	167.000	167.000
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering, primo.....	-167.000	-167.000
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	-40.000
Overført til tilknyttede virksomheder.....	0	40.000
	<hr/>	<hr/>
Værdiregulering 31. december 2016.....	-167.000	-167.000
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således

	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
DPP Ejendomsselskab ApS (30/6 2016)	-3.500	-265.485	Assens	33 %
DP Ejendomsselskab ApS (30/6 2016)	-57.111	-1.632.683	Assens	50 %
Dannevirke Ejendomme ApS (31/12 2015)	-2.000	90.417	Aarup	50 %

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.758.244	160.815	1.919.059
Overført resultat.....	261.846	-55.624	206.222
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.145.090	105.191	2.250.281
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Grenen Camping A/S' gæld til Vestjysk Bank kr. 2.595.915 For tyske ejendomsselskaber kr. 2.000.000
Leasingforpligtelser:	Ingen
Tilbagetrædelseserklæring:	Tilbagetrædelseserklæring overfor Vestjysk Bank vedr. tilgodehavende hos Grenen Camping A/S pr. 31/12 2016 kr. 0
Huslejeforpligtelser:	Ingen

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Vestjysk Bank, er der deponeret aktier i tilknyttet selskab, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 4.774.184.

9. juni 2017

SS/MMF/BK/2