

P.A. Holding Hurup A/S

Svanevej 33, 7760 Hurup

CVR-nr. 29 20 06 61

Årsrapport

1. juni 2017 - 31. maj 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018.

Rasmus B. Kronborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for P.A. Holding Hurup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 20. august 2018

Direktion

Peter Andersen
Direktør

Bestyrelse

Rasmus Kronborg
Formand

Ruth Andersen

Peter Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i P.A. Holding Hurup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.A. Holding Hurup A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Hurup, den 20. august 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 30151

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | P.A. Holding Hurup A/S Svanevej 33 7760 Hurup CVR-nr.: 29 20 06 61 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj |
| Bestyrelse | Rasmus Kronborg, Ny Refsvej 5, 7760 Hurup, Formand Ruth Andersen, Svanevej 37, 7760 Hurup Peter Andersen, Svanevej 33, 7760 Hurup |
| Direktion | Peter Andersen, Svanevej 33, 7760 Hurup, Direktør |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy |
| Associeret virksomhed | Dantryk Ejendomme A/S, Thisted |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.A. Holding Hurup A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Væsentlige fejl

Der er i et associeret selskab konstateret en væsentlig fejl i opgørelsen af varelageret pr. 31. maj 2017 og 31. maj 2016. Varelageret var i det associerede selskab målt t.kr. 1.152 for højt pr. 31. maj 2017 og t.kr. 558 for højt pr. 31. maj 2016.

Det associerede selskab indregnes til indre værdi, hvorfor ovenstående fejl i det associerede selskab har medført følgende ændringer i årsregnskabet:

Egenkapitalen primo 2016/2017 er korrigeret fra t.kr. 13.884 til 13.796 og årets resultat er korrigeret fra t.kr. -451 til t.kr. -546. Egenkapitalen primo 2017/2018 er således korrigeret fra t.kr. 13.326 til t.kr. 13.143.

Sammenligningstal er tilpasset ovenstående.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger, der vedrører udgifter til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Bruttotab | -5.625 | -6.180 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | -252.409 | -546.545 |
| Andre finansielle indtægter | 6.841 | 7.229 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | -157 |
| Resultat før skat | -251.193 | -545.653 |
| Skat af årets resultat | -176 | -220 |
| Årets resultat | -251.369 | -545.873 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 62.900 | 51.700 |
| Disponeret fra overført resultat | -314.269 | -597.573 |
| Disponeret i alt | -251.369 | -545.873 |

Balance 31. maj

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>31/5 2018</u> | <u>31/5 2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandel i associeret virksomhed | <u>12.182.594</u> | <u>12.435.003</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>12.182.594</u> | <u>12.435.003</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>12.182.594</u> | <u>12.435.003</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 658.970 | 711.997 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 3.095 |
| 3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | <u>5.638</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>664.608</u> | <u>715.092</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>664.608</u> | <u>715.092</u> |
| Aktiver i alt | <u>12.847.202</u> | <u>13.150.095</u> |

Balance 31. maj

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>31/5 2018</u> | <u>31/5 2017</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | 12.276.626 | 12.590.895 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 62.900 | 51.700 |
| Egenkapital i alt | <u>12.839.526</u> | <u>13.142.595</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.500 | 7.500 |
| Selskabsskat | 176 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>7.676</u> | <u>7.500</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>7.676</u> | <u>7.500</u> |
| Passiver i alt | <u>12.847.202</u> | <u>13.150.095</u> |

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|---------------------------|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2016 | 500.000 | 13.333.588 | 50.600 | 13.884.188 |
| Korrektion primo | 0 | -88.517 | 0 | -88.517 |
| Korrektion som følge af ændret praksis i associeret virksomhed | 0 | -56.603 | 0 | -56.603 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -50.600 | -50.600 |
| Resultatandel | 0 | -597.573 | 51.700 | -545.873 |
| Egenkapital 1. juni 2017 | 500.000 | 12.590.895 | 51.700 | 13.142.595 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -51.700 | -51.700 |
| Resultatandel | 0 | -314.269 | 62.900 | -251.369 |
| | 500.000 | 12.276.626 | 62.900 | 12.839.526 |

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af kapitalinteresser i koncernen Dantryk Ejendomme A/S.

| | <u>31/5 2018</u> | <u>31/5 2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 2. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. juni 2017 | 15.425.388 | 15.425.388 |
| Kostpris 31. maj 2018 | 15.425.388 | 15.425.388 |
| Nedskrivninger 1. juni 2017 | -2.990.385 | -2.298.720 |
| Korrektion primo | 0 | -88.517 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -252.409 | -546.545 |
| Andre kapitalbevægelser | 0 | -56.603 |
| Nedskrivninger 31. maj 2018 | -3.242.794 | -2.990.385 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018 | 12.182.594 | 12.435.003 |

Associeret virksomhed:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| Dantryk Ejendomme A/S | Thisted | 45,67 % |

3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| Kategori | Rentefod | Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret | Tilgodehavende i alt 31. maj 2018 |
|-----------|----------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Direktion | 10,05 | 0 | 5.638 |