




P + A Holding ApS
Ved Stranden 1, 9560 Hadsund

CVR-nr. 31 42 81 22

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. oktober 2017.



Per Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for P + A Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 17. oktober 2017

Direktion



Per Andersen

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 De 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 vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres ansvar.

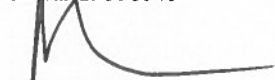
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hadsund, den 17. oktober 2017

Kvist & Jensen, Mariagerfjord AS

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 29 31 30 75



Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P + A Holding ApS Ved Stranden 1 9560 Hadsund
	CVR-nr.: 31 42 81 22
	Stiftet: 15. maj 2008
	Hjemsted: Hadsund
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Per Andersen
Revisor	Kvist & Jensen, Mariagerfjord AS Statsautoriserede Revisorer Ringvejen 8 9560 Hadsund
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S
Dattervirksomheder	A + R ApS, Hadsund Hadsund Strandpark A/S, Hadsund AB ejendomme ApS, Hadsund
Associeret virksomhed	Q Huset ApS, Hadsund

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

At besidde kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -5 t.kr. mod 1 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 304 t.kr. mod -143 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P + A Holding ApS 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P + A Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-5.351	1.251
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	392.319	-81.456
Andre finansielle indtægter	32.281	22.712
Nedskrivning af finansielle aktiver	-50.606	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-88.916	-100.459
Resultat før skat	279.727	-157.952
Skat af årets resultat	24.769	15.224
Årets resultat	304.496	-142.728
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	392.319	-81.455
Disponeret fra overført resultat	-87.823	-61.273
Disponeret i alt	304.496	-142.728

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.512.725	1.076.403
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.512.725</u>	<u>1.076.403</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.512.725</u>	<u>1.076.403</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	347.604	959.676
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	220.000	0
Udskudte skatteaktiver	0	6.273
Tilgodehavende selskabsskat	31.042	10.843
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>50.606</u>
Tilgodehavender i alt	<u>598.646</u>	<u>1.027.398</u>
Likvide beholdninger	<u>4.793</u>	<u>2.994</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>603.439</u>	<u>1.030.392</u>
Aktiver i alt	<u>2.116.164</u>	<u>2.106.795</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	527.608	225.289
6	Overført resultat	-604.201	-606.378
	Egenkapital i alt	<u>48.407</u>	<u>-256.089</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.170.530	1.039.597
	Anden gæld	891.227	1.316.787
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.067.757</u>	<u>2.362.884</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.067.757</u>	<u>2.362.884</u>
	Passiver i alt	<u>2.116.164</u>	<u>2.106.795</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	52.016	54.940
Andre renteomkostninger	36.900	45.519
	<u>88.916</u>	<u>100.459</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	754.999	754.999
Kostpris 30. juni 2017	<u>754.999</u>	<u>754.999</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	225.289	306.744
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	392.319	-81.455
Udbytte 2016	-90.000	0
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>527.608</u>	<u>225.289</u>
Modregnet i tilgodehavender	230.118	96.115
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>230.118</u>	<u>96.115</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1.512.725</u>	<u>1.076.403</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
A + R ApS	Hadsund	100 %
Hadsund Strandpark A/S	Hadsund	100 %
AB ejendomme ApS	Hadsund	100 %

Noter

		30/6 2017	30/6 2016	
3. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. juli 2016		30.000	30.000	
Kostpris 30. juni 2017		30.000	30.000	
Nedskrivning primo 1. juli 2016		-30.000	-30.000	
Nedskrivninger 30. juni 2017		-30.000	-30.000	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos P + A Holding ApS
Q Huset ApS, Hadsund	33,3 %	38.146	36.138	0
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2016		125.000	125.000	
		125.000	125.000	
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016		225.289	306.744	
Resultatandel		392.319	-81.455	
Udloddet udbytte		-90.000	0	
		527.608	225.289	
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2016		-606.378	-545.105	
Årets overførte overskud eller underskud		-87.823	-61.273	
Udbytte		90.000	0	
		-604.201	-606.378	
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har transporteret kapitalandelene i alle datterselskaberne til sikkerhed for engagement i Spar Nord Bank A/S, omfatter tillige stemmeretten ved misvedligeholdelse.				

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor mellemværende i alle datterselskaber, med Spar Nord.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.