




**P + A Holding ApS**  
Ved Stranden 1, 9560 Hadsund

CVR-nr. 31 42 81 22

**Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2016.

  
\_\_\_\_\_  
Per Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

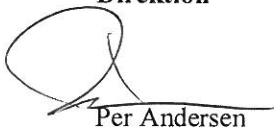
Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 14. oktober 2016

**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 2015 - 30. juni 2016 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 14. oktober 2016

### **Kvist & Jensen, Mariagerfjord AS**

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 29 31 30 75

  
Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Per Andersen
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen, Mariagerfjord AS Statsautoriserede Revisorer Ringvejen 8 9560 Hadsund
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	A + R ApS, Hadsund Hadsund Strandpark A/S, Hadsund AB ejendomme ApS, Hadsund
<b>Associeret virksomhed</b>	Q Huset ApS, Hadsund

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

At besidde kapitalandele i andre virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 1 t.kr. mod -5 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -143 t.kr. mod 9 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Selskabets kapital er tabt. Det er ledelsens forventning at den tabte kapital vil blive reetableret via positiv drift de kommende år.

### **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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 administrationselskab 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).

## 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatte tilgodehavender 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. Skatte tilgodehavender 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 administrationsselskab 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.251</b>	<b>-5.002</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-81.456	101.226
Andre finansielle indtægter	22.712	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-100.459	-82.314
<b>Resultat før skat</b>	<b>-157.952</b>	<b>13.910</b>
Skat af årets resultat	15.224	-4.727
<b>Årets resultat</b>	<b>-142.728</b>	<b>9.183</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-81.455	101.225
Disponeret fra overført resultat	-61.273	-92.042
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-142.728</b>	<b>9.183</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	980.288	1.061.744
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>980.288</u>	<u>1.061.744</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>980.288</u></b>	<b><u>1.061.744</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.055.791	0
Udskudte skatteaktiver	6.273	0
Tilgodehavende selskabsskat	10.843	0
Andre tilgodehavender	<u>50.606</u>	<u>50.606</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.123.513</u>	<u>50.606</u>
Likvide beholdninger	<u>2.994</u>	<u>2.994</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.126.507</u></b>	<b><u>53.600</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.106.795</u></b>	<b><u>1.115.344</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	225.289	306.744
6	Overført resultat	-606.378	-545.105
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-256.089</b>	<b>-113.361</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.500	14.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.039.597	1.023.684
	Selskabsskat	0	65.093
	Anden gæld	1.316.787	125.928
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.362.884	1.228.705
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.362.884</b>	<b>1.228.705</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.106.795</b>	<b>1.115.344</b>
<b>7</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2015/16	2014/15	
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>			
Renter, tilknyttede virksomheder	54.940	68.845	
Andre renteomkostninger	45.519	13.469	
	<b>100.459</b>	<b>82.314</b>	
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris 1. juli 2015	754.999	3.861.037	
Tilgang i årets løb	0	630.000	
Afgang i årets løb	0	-3.736.037	
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>754.999</b>	<b>755.000</b>	
Opskrivninger 1. juli 2015	306.744	-2.963.310	
Opskrivning til indre værdi	0	132.792	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-81.455	101.225	
Årets tilbageførsler på afgang	0	3.736.037	
Udbytte	0	-700.000	
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>225.289</b>	<b>306.744</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>980.288</b>	<b>1.061.744</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
A + R ApS, Hadsund	100 %	351.652	90.033
Hadsund Strandpark A/S, Hadsund	100 %	-96.115	-164.808
AB ejendomme ApS, Hadsund	100 %	724.751	-6.681
		<b>980.288</b>	<b>-81.456</b>

## Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>				
Kostpris 1. juli 2015	30.000	30.000		
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>		
Nedskrivning primo 1. juli 2015	-30.000	-30.000		
<b>Nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-30.000</b>	<b>-30.000</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos P + A Holding ApS</b>
Q Huset ApS, Hadsund	33,3 %	2.007	-10.201	0
			30/6 2016	30/6 2015
<b>4. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			125.000	125.000
			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015			306.744	205.519
Resultatandel			-81.455	101.225
			<b>225.289</b>	<b>306.744</b>
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2015			-545.105	24.867
Likvidation Pejtersborg Holding ApS			0	-477.930
Årets overførte overskud eller underskud			-61.273	-92.042
			<b>-606.378</b>	<b>-545.105</b>

## Noter

---

### 7. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrations-selskab 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 m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.