



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

CVR-nr. 31 42 81 22

**Årsrapport**

**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. november 2018.

---

Per Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	10

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for P + A Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

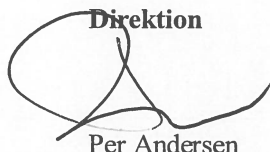
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 22. oktober 2018

**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 2017 - 30. juni 2018 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 22. oktober 2018

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 36 71 77 85



Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor  
mne31397

**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 Statsautoriseret Revisionspartnerselskab 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

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

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.751</b>	<b>-5.351</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	215.064	392.319
Andre finansielle indtægter	23.109	32.281
Nedskrivning af finansielle aktiver	30.000	-50.606
2 Øvrige finansielle omkostninger	-85.850	-88.916
<b>Resultat før skat</b>	<b>176.572</b>	<b>279.727</b>
Skat af årets resultat	15.070	24.769
<b>Årets resultat</b>	<b>191.642</b>	<b>304.496</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	215.064	392.319
Disponeret fra overført resultat	-23.422	-87.823
<b>Disponeret i alt</b>	<b>191.642</b>	<b>304.496</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.540.825	1.512.725
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	30.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	150.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.720.825</u>	<u>1.512.725</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.720.825</u></b>	<b><u>1.512.725</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	134.322	347.604
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	220.000	220.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	31.042
Tilgodehavender i alt	<u>354.322</u>	<u>598.646</u>
Likvide beholdninger	<u>4.793</u>	<u>4.793</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>359.115</u></b>	<b><u>603.439</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.079.940</u></b>	<b><u>2.116.164</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	342.671	527.608
7	Overført resultat	-227.622	-604.201
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>240.049</b>	<b>48.407</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	925.930	1.170.530
	Selskabsskat	24.088	0
	Anden gæld	883.873	891.227
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.839.891	2.067.757
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.839.891</b>	<b>2.067.757</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.079.940</b>	<b>2.116.164</b>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter



## Noter

	2017/18	2016/17
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Besidde kapitalandele i andre virksomheder.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	53.331	52.016
Andre finansielle omkostninger	32.519	36.900
	<b>85.850</b>	<b>88.916</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2017	754.999	754.999
<b>Kostpris 30. juni 2018</b>	<b>754.999</b>	<b>754.999</b>
Opskrivninger 1. juli 2017	527.608	225.289
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	215.064	392.319
Udbytte 2016	-400.000	-90.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2018</b>	<b>342.672</b>	<b>527.608</b>
Modregnet i tilgodehavender	443.154	230.118
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>443.154</b>	<b>230.118</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b>1.540.825</b>	<b>1.512.725</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
A + R ApS	Hadsund	100 %
Hadsund Strandpark A/S	Hadsund	100 %
AB ejendomme ApS	Hadsund	100 %

## Noter

	30/6 2018	30/6 2017	
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>			
Kostpris 1. juli 2017	30.000	30.000	
<b>Kostpris 30. juni 2018</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	
Nedskrivning primo 1. juli 2017	-30.000	-30.000	
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	30.000	0	
<b>Nedskrivninger 30. juni 2018</b>	<b>0</b>	<b>-30.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Q Huset ApS, Hadsund	33,3 %	78.282	40.136
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. juli 2017	125.000	125.000	
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017	527.607	225.289	
Resultatandel	215.064	392.319	
Udloddet udbytte	-400.000	-90.000	
	<b>342.671</b>	<b>527.608</b>	
<b>7. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. juli 2017	-604.200	-606.378	
Årets overførte overskud eller underskud	-23.422	-87.823	
Udbytte	400.000	90.000	
	<b>-227.622</b>	<b>-604.201</b>	
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
Selskabet har transporteret kapitalandelene i alle datterselskaberne til sikkerhed for engagement i Spar Nord Bank A/S, dette omfatter tillige stemmeretten ved misvedligeholdelse.			

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

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

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

## 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **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 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”.

### **Gældsforpligtelser**

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