
P&J Holding ApS

Stavtrupvej 77, 8260 Viby J

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 34 21 72 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/4 2016

Jesper Lindgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for P&J Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14. april 2016

Direktion

Jesper B. Lindgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P&J Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P&J Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 14. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P&J Holding ApS
Stavtrupvej 77
8260 Viby J

CVR-nr.: 34 21 72 46
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Jesper B. Lindgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Vestjysk Bank
Åboulevarden 67
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Årsrapporten for P&J Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder ved besiddelse af kapitalandele i andre selskaber, samt anden hermed efter ledelsens skøn forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 3.564.211, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 5.764.818.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-82.123	-39.663
Bruttoresultat		-82.123	-39.663
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	5.394.737	376.347
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-1.577.836	1.715.624
Finansielle indtægter	3	269.409	398.220
Finansielle omkostninger	4	-496.354	-640.106
Resultat før skat		3.507.833	1.810.422
Skat af årets resultat	5	56.378	64.194
Årets resultat		3.564.211	1.874.616

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.988.382	2.091.971
Overført resultat	6.552.593	-217.355
	3.564.211	1.874.616

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	171.245	611.791
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	6.077.836
Tilgodehavender i associerede virksomheder	8	0	1.500.000
Andre tilgodehavender	8	6.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver		6.171.245	8.189.627
Anlægsaktiver		6.171.245	8.189.627
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		132.975	6.489.821
Andre tilgodehavender		60.000	15.000
Selskabsskat		56.378	64.194
Tilgodehavender		249.353	6.569.015
Likvide beholdninger		38.439	124.820
Omsætningsaktiver		287.792	6.693.835
Aktiver		6.459.037	14.883.462

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		91.245	3.079.627
Overført resultat		5.593.573	-959.020
Egenkapital	9	5.764.818	2.200.607
Ansvarlig lånekapital		500.000	12.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	500.000	12.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		179.219	167.855
Kortfristede gældsforpligtelser		194.219	182.855
Gældsforpligtelser		694.219	12.682.855
Passiver		6.459.037	14.883.462
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	5.394.737	393.328
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-16.981
	<u>5.394.737</u>	<u>376.347</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	2.355.624
Afskrivning af goodwill	-480.000	-640.000
Tab ved salg af associerede virksomheder	-1.097.836	0
	<u>-1.577.836</u>	<u>1.715.624</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	164.393	332.198
Renteindtægter associerede virksomheder	45.000	66.000
Andre finansielle indtægter	60.016	22
	<u>269.409</u>	<u>398.220</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	496.354	640.106
	<u>496.354</u>	<u>640.106</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-56.378	-64.194
	-56.378	-64.194
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	824.341	443.553
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	16.253	4.785
Resultat i dattervirksomheder	-1.267.763	-92.205
Resultat i associeret virksomhed	370.791	-420.327
	-56.378	-64.194
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	160.000	160.000
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 31. december	80.000	160.000
Værdireguleringer 1. januar	451.791	75.444
Årets afgang	-5.755.283	0
Årets resultat	5.394.737	376.347
Værdireguleringer 31. december	91.245	451.791
Regnskabsmæssig værdi 31. december	171.245	611.791

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Toldbodgade 36B					
ApS	Aarhus	80.000	100%	171.245	1.724
Volden 18-20 ApS	Aarhus	80.000	0%	-	5.393.013
				171.245	5.394.737

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.450.000	3.450.000
Afgang i årets løb	-3.450.000	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>3.450.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.627.836	912.212
Årets afgang	-2.147.836	0
Årets resultat	0	2.355.624
Afskrivning på goodwill	-480.000	-640.000
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>2.627.836</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>6.077.836</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>0</u>	<u>1.920.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel
Domis Ejendomme III A/S	Aarhus	500.000	0%

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	1.500.000	0
Tilgang i årets løb	0	4.500.000
Overførsler i årets løb	-1.500.000	1.500.000
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	3.079.627	-959.020	2.200.607
Årets resultat	0	-2.988.382	6.552.593	3.564.211
Egenkapital 31. december	80.000	91.245	5.593.573	5.764.818

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	500.000	12.500.000
Langfristet del	500.000	12.500.000
Inden for 1 år	0	0
	500.000	12.500.000

Lånet på DKK 500.000,00 er afdragsfrit. Dog forhandles eventuelle afdrag mellem låntager og långiver en gang årligt umiddelbart før låntagers ordinære generalforsamling. Lånet forrentes med en løbende rentesats på 1,5 % p.a. med tillæg af overskudsrelateret rente på 20 % af akkumulerede resultater før skat i låntager. Renten maksimeres til 8 % p.a.

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Lindgaard Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for P&J Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 tilbageførsler 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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter gældsbreve.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.