

PAA Holding & Invest ApS

Gottorpvej 23, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 58 52 10



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. september 2017

Som dirigent:



.....
Peter Aagaard

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PAA Holding & Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 13. september 2017

Direktion:



Peter Aagaard

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PAA Holding & Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PAA Holding & Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit ansvar.

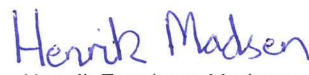
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion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

Sønderborg, den 13. september 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schöne
statsaut. revisor



Henrik Tranberg Madsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PAA Holding & Invest ApS
Adresse, postnr., by	Gottorpvej 23, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 58 52 10
Stiftet	1. juni 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Peter Aagaard
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 838.735 kr. mod 939.399 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 2.728.816 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttotab	-9.994	-16.064
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	830.920	957.050
	Finansielle indtægter	21.100	782
	Finansielle omkostninger	-3.291	-2.369
	Resultat før skat	838.735	939.399
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	838.735	939.399
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	103.400	101.200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-331.080	259.850
	Overført resultat	1.066.415	578.349
		838.735	939.399

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
2	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.434.520	1.558.123
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	340.000	340.000
		<u>2.774.520</u>	<u>1.898.123</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.774.520</u>	<u>1.898.123</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	21.882	782
		<u>21.882</u>	<u>782</u>
	Likvide beholdninger	0	99.876
	Omsætningsaktiver i alt	<u>21.882</u>	<u>100.658</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.796.402</u>	<u>1.998.781</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
3	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	350.032	681.112
	Overført resultat	2.195.384	1.128.969
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	Egenkapital i alt	<u>2.728.816</u>	<u>1.991.281</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	35.174	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	24.792	0
	Anden gæld	7.620	7.500
		<u>67.586</u>	<u>7.500</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>67.586</u>	<u>7.500</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.796.402</u>	<u>1.998.781</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

4 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	80.000	421.262	550.620	99.800	1.151.682
Overført, jf. resultatdisponering	0	259.850	578.349	101.200	939.399
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Egenkapital 1. juli 2016	80.000	681.112	1.128.969	101.200	1.991.281
Overført, jf. resultatdisponering	0	-331.080	1.066.415	103.400	838.735
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Egenkapital 30. juni 2017	80.000	350.032	2.195.384	103.400	2.728.816

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAA Holding & Invest ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Goodwill afskrives lineært over 7 år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill.

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

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

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

2 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. juli 2016	877.011	340.000	1.217.011
Tilgang i årets løb	1.207.477	0	1.207.477
Kostpris 30. juni 2017	2.084.488	340.000	2.424.488
Værdireguleringer 1. juli 2016	681.112	0	681.112
Udloddet udbytte	-1.162.000	0	-1.162.000
Andel af årets resultat	1.050.651	0	1.050.651
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-219.731	0	-219.731
Værdireguleringer 30. juni 2017	350.032	0	350.032
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	2.434.520	340.000	2.774.520

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 1.360 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 1.075 t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Arkitekterne Blaavand & Hansson A/S	Aabenraa	50,00 %	2.681.172	2.113.300
PAA & RHS Invest ApS	Sønderborg	50,00 %	38.001	-11.999

3 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 5 år.

4 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankengagement er der på balancetidspunktet afgivet selvskyldnerkaution af anpartshaveren for alt mellemværende.

Selskabet har kautioneret for PAA & RHS Invest ApS' mellemværende med Nykredit.