

PAA Holding & Invest ApS

Gottorpvej 23, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 58 52 10

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. oktober 2018

Dirigent:


.....
Peter Aagaard



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	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 2017 - 30. juni 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 15. oktober 2018
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 2017 - 30. juni 2018 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 15. oktober 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Tranberg Madsen

statsaut. revisor

mne35419

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 2017 - 30. juni 2018
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 2017/18 udviser et overskud på 745.089 kr. mod et overskud på 838.735 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 2.880.505 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttotab	-12.022	-9.994
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	736.875	830.920
2	Finansielle indtægter	21.100	21.100
	Finansielle omkostninger	-864	-3.291
	Årets resultat	745.089	838.735
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	103.400
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-163.125	-331.080
	Overført resultat	908.214	1.066.415
		745.089	838.735

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.271.395	2.434.520
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	340.000	340.000
		<u>2.611.395</u>	<u>2.774.520</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.611.395</u>	<u>2.774.520</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	21.100	21.882
		<u>21.100</u>	<u>21.882</u>
	Likvide beholdninger	256.676	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>277.776</u>	<u>21.882</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.889.171</u>	<u>2.796.402</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	186.907	350.032
	Overført resultat	2.613.598	2.195.384
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	103.400
	Egenkapital i alt	<u>2.880.505</u>	<u>2.728.816</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	35.174
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	916	24.792
	Anden gæld	7.750	7.620
		<u>8.666</u>	<u>67.586</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.666</u>	<u>67.586</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.889.171</u>	<u>2.796.402</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
5 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	80.000	681.112	1.128.969	101.200	1.991.281
Overført via resultatdisponering	0	-331.080	1.066.415	103.400	838.735
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Egenkapital 1. juli 2017	80.000	350.032	2.195.384	103.400	2.728.816
Overført via resultatdisponering	0	-163.125	908.214	0	745.089
Udloddet udbytte	0	0	-490.000	-103.400	-593.400
Egenkapital 30. juni 2018	80.000	186.907	2.613.598	0	2.880.505

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAA Holding & Invest ApS for 2017/18 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

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Goodwill afskrives lineært over 7 år, idet investeringen betragtes som strategisk og den overtagne virksomhed har en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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 2017 - 30. juni 2018

Noter

kr.	2017/18	2016/17
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	13.600	13.600
Andre finansielle indtægter	7.500	7.500
	<u>21.100</u>	<u>21.100</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. juli 2017	2.084.488	340.000	2.424.488
Kostpris 30. juni 2018	2.084.488	340.000	2.424.488
Værdireguleringer 1. juli 2017	350.032	0	350.032
Udloddet udbytte	-900.000	0	-900.000
Andel af årets resultat	956.606	0	956.606
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-219.731	0	-219.731
Værdireguleringer 30. juni 2018	186.907	0	186.907
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>2.271.395</u>	<u>340.000</u>	<u>2.611.395</u>

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 1.416 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 855 t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
Arkitekterne Blaa vand & Hansson A/S	Aabenraa	50,00 %	2.743.430	1.862.259
PAA & RHS Invest ApS	Sønderborg	50,00 %	88.953	50.952

4 Selskabskapital

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

5 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.