



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

PA HOLDING ESBJERG APS
SKOLEGADE 51 1., 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2019

Peter Agri

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PA Holding Esbjerg ApS Skolegade 51 1. 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 35 48 23 50 Stiftet: 26. september 2013 Hjemsted: Esbjerg Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Agri
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Kongensgade 3 6700 Esbjerg
Advokat	Dahl Dokken 10 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PA Holding Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24. juni 2019

Direktion:

Peter Agri

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PA Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PA Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ølgod, den 24. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i danske og udenlandske selskaber samt dermed forbunden virksomhed efter direktionens nærmere skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -50.099 kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse 1.134.153 kr. og en egenkapital på 293.590 kr.

Regnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, hvilket kræver, at selskabets pengeinstitut og hovedanpartshaver stiller den fornødne likviditet til rådighed.

Selskabet har fået tilkendegivelse fra pengeinstituttet om fortsat understøttelse af bevilgede kreditfaciliteter. Ligeledes har selskabet opnået tilsagn om tilførelse af ny likviditet fra ejerkredsen.

Det er således ledelsens opfattelse, at den fornødne likviditet til fortsat drift er opnået.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOTAB.....		-6.625	-5
Resultat af kapitalandele i datter virksomheder.....		-65.149	203
Andre finansielle indtægter.....	2	2.207	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.596	0
RESULTAT FØR SKAT.....		-73.163	198
Skat af årets resultat.....	4	23.064	1
ÅRETS RESULTAT.....		-50.099	199
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		147.158	203
Overført resultat.....		-197.257	-4
I ALT.....		-50.099	199

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		900.135	754
Finansielle anlægsaktiver.....	5	900.135	754
ANLÆGSAKTIVER.....		900.135	754
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		112.902	36
Udskudte skatteaktiver.....		0	1
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		92.270	74
Tilgodehavender.....		205.172	111
Likvide beholdninger.....		28.846	29
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		234.018	140
AKTIVER.....		1.134.153	894

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Anpartskapital.....		100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		452.623	306
Overført overskud.....		-259.033	-62
EGENKAPITAL.....	6	293.590	344
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		593.000	381
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		593.000	381
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		152.064	91
Selskabsskat.....		41.514	73
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		48.985	0
Anden gæld.....		5.000	5
Kortfristede gældsforpligtelser.....		247.563	169
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		247.563	169
PASSIVER.....		1.134.153	894
Eventualposter mv.	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017: 1)			
 Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.207	0	
	2.207	0	
 Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	3.596	0	
	3.596	0	
 Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.771	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-22.393	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.100	0	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	0	-1	
	-23.064	-1	
 Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2018.....		447.512	
Kostpris 31. december 2018.....		447.512	
Opskrivninger 1. januar 2018.....		305.465	
Årets opskrivninger		-65.149	
Overført til hensatte forpligtelser.....		212.307	
Opskrivninger 31. december 2018.....		452.623	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		900.135	
 Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Støvsugerbørsen ApS, Esbjerg.....	-593.003	-212.307	100 %
PA Ejendomme ApS, Esbjerg.....	900.135	169.156	100 %

NOTER

		Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt	Note
Egenkapital	Anpartskapital				6
Egenkapital 1. januar 2018.....	100.000	305.465	-61.776	343.689	
Forslag til resultatdisponering.....		147.158	-197.257	-50.099	
Egenkapital 31. december 2018.....	100.000	452.623	-259.033	293.590	

Eventualposter mv.

7

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for datterselskabernes bankgæld. Bankgælden i datterselskaberne udgør pr. 31. december 2018: 1.338 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 42 tkr. pr. balancedagen.

Usikkerhed ved going concern

8

Regnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, hvilket kræver, at selskabets pengeinstitut stiller den fornødne likviditet til rådighed.

Selskabet har fået tilkendegivelse fra pengeinstituttet om fortsat understøttelse af bevilgede kreditfaciliteter. Ligeledes har selskabet opnået tilsagn om tilførelse af ny likviditet fra ejerkredsen.

Det er således ledelsens opfattelse, at den fornødne likviditet til fortsat drift er opnået.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PA Holding Esbjerg ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.