

PAH Holding ApS

Østergårdsstræde 32

4772 Langebæk

CVR-nr. 37576263

Årsrapport for 2017

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16-03-2018

Palle Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for PAH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langebæk, den 13. marts 2018

Direktion

Palle Hansen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PAH Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PAH Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 opstilling 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.

Næstved, den 13. marts 2018

ENGELSTED PETERSEN
CVR-nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor
mne11683

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Virksomheden | PAH Holding ApS Østergårdsstræde 32 4772 Langebæk |
| CVR-nr. | 37576263 |
| Stiftelsesdato | 30. marts 2016 |
| Hjemsted | Vordingborg |
| Regnskabsår | 1. januar 2017 - 31. december 2017 |
| Direktion | Palle Hansen, Direktør |
| Revisor | ENGELSTED PETERSEN Farvergade 9 B 4700 Næstved CVR-nr.: 20658231 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at besidde kapitalandele, andre værdipapirer og fast ejendom samt dermed beslægtet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PAH Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Note | <u> </u> | <u> </u> |
| Bruttofortjeneste/-tab | -5.101 | -23.260 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 632.687 | -12.500 |
| Resultat før skat | 627.586 | -35.760 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 627.586 | -35.760 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 632.687 | 0 |
| Overført resultat | -5.101 | -35.760 |
| Resultatdisponering | 627.586 | -35.760 |

Balance 31. december 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1, 2 | 720.187 | 87.500 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 720.187 | 87.500 |
| Anlægsaktiver | | 720.187 | 87.500 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 32.990 |
| Tilgodehavender | | 0 | 32.990 |
| Omsætningsaktiver | | 0 | 32.990 |
| Aktiver | | 720.187 | 120.490 |

Balance 31. december 2017

| | Note | <u>2017 kr.</u> | <u>2016 kr.</u> |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| PASSIVER | | | |
| Virksomhedskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 632.687 | 0 |
| Overført resultat | | -40.861 | -35.760 |
| Egenkapital | | <u>641.826</u> | <u>14.240</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 72.111 | 100.000 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 6.250 | 6.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>78.361</u> | <u>106.250</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>78.361</u> | <u>106.250</u> |
| Passiver | | <u>720.187</u> | <u>120.490</u> |
| Eventualforpligtelser | 3 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 4 | | |

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksomheds kapital | Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode | Overført resultat | I alt |
|--|--------------------------------|---|------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 50.000 | 0 | -35.760 | 14.240 |
| Årets resultat | 0 | 632.687 | -5.101 | 627.586 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 50.000 | 632.687 | -40.861 | 641.826 |

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo primo | 50.000 | 0 |
| Årets tilgang | 0 | 50.000 |
| Saldo ultimo | 50.000 | 50.000 |

Noter

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kostpris primo | 100.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 100.000 |
| Kostpris ultimo | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| Opskrivninger primo | -12.500 | 0 |
| Årets resultat | 632.687 | -12.500 |
| Opskrivninger ultimo | <u>620.187</u> | <u>-12.500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>720.187</u> | <u>87.500</u> |

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|------------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bakkely Smede- og maskinfabrik ApS | Vordingborg | 100,00 | 653.029 | 430.561 |
| Ejendomsselskabet Bakkely ApS | Vordingborg | 100,00 | 67.158 | 23.408 |
| | | | <u>720.187</u> | <u>453.969</u> |

3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en obligatorisk national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for tilknyttede virksomheders selskabsskat.

Herudover har selskabet ikke eventualaktiver eller –forpligtelser udover det i årsregnskabet anførte.

4. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.