

P.A. Maskiner ApS
Stumpedyssevej 35
2970 Hørsholm
CVR-nr. 53 68 52 18

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 4/10-2017



Dirigent, Per Andresen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	10
Balance pr. 30. april	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for P.A. Maskiner ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforhold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 1. september 2017

Direktionen



Per Andresen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P.A. Maskiner ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.A. Maskiner ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder Revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Roskilde, den 1. september 2017

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P.A. Maskiner ApS
Stumpedyssevej 35
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 53 68 52 18
Stiftet: 1. marts 1975
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion

Per Andresen

Revisor

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Nykredit Bank
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået af handel, finansiering og anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017 udviser et resultat på kr. 9.087.279. Balancen viser en egenkapital på kr. 103.514.448.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for P.A. Maskiner ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration m.v.

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. P.A. Maskiner ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af P.A. Maskiner ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis - fortsat

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Skyldig 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.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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. For indevæ-rende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
BRUTTORESULTAT	-128.018	-110.512
1 Personaleomkostninger	-608.039	-303.502
2 Afskrivninger	-30.757	-30.757
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-766.814	-444.771
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-331.138
Finansielle indtægter	12.608.202	1.487.961
Finansielle omkostninger	-151.262	-5.237.076
RESULTAT FØR SKAT	11.690.126	-4.525.024
3 Skat af årets resultat	-2.602.847	918.692
ÅRETS RESULTAT	<u>9.087.279</u>	<u>-3.606.332</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.577.538	-331.138
Overført resultat	11.564.817	-3.275.194
FORDELT	<u>9.087.279</u>	<u>-3.606.332</u>

Balance pr. 30. april**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder	<u>0</u>	<u>30.757</u>
Immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>30.757</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>5.077.538</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>5.077.538</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>5.108.295</u>
Andre tilgodehavender	3.827.702	0
6 Udskudte skatteaktiver	0	1.045.137
7 Tilgodehavende selskabsskat	0	590.938
Periodeafgrænsningsposter	<u>93.500</u>	<u>182.374</u>
Tilgodehavender	<u>3.921.202</u>	<u>1.818.449</u>
Værdipapirer	<u>67.081.475</u>	<u>56.990.801</u>
Likvide beholdninger	<u>37.755.121</u>	<u>34.446.429</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>108.757.798</u>	<u>93.255.679</u>
AKTIVER	<u>108.757.798</u>	<u>98.363.974</u>

Balance pr. 30. april**Passiver**

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivninger	0	2.577.538
Overført resultat	103.214.448	91.649.631
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
5 EGENKAPITAL	103.514.448	94.427.169
7 Selskabsskat	1.277.405	0
Anden gæld	3.965.945	3.893.652
Periodeafgrænsningsposter	0	43.153
Kortfristede gældsforpligtelser	5.243.350	3.936.805
GÆLDSFORPLIGTELSE	5.243.350	3.936.805
PASSIVER	108.757.798	98.363.974
8 Eventualposter m.v.		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	597.728	300.000
Andre omkostninger til social sikring	10.311	3.502
	608.039	303.502
2 Afskrivninger		
Udbyttet i olieboring	30.757	30.757
	30.757	30.757
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	1.280.444	124.042
Fradraget skat i sambeskatningen	246.254	0
Udbytteskat, ej lempelse	31.012	2.403
Regulering af udskudt skat	1.045.137	-1.045.137
	2.602.847	-918.692

Noter

	30/4 2017	30/4 2016
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	2.500.000	2.500.000
Tilgang	0	0
Afgang	-2.500.000	0
Kostpris, ultimo	0	2.500.000
Opskrivninger, primo	2.577.538	2.908.676
Årets resultat efter skat	0	-331.138
Udloddet udbytte	1.250.000	0
Salg	-3.827.538	0
Opskrivninger, ultimo	0	2.577.538
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	5.077.538

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	200.000	2.577.538	91.649.631	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-2.577.538	11.564.817	100.000
Egenkapital, ultimo	200.000	0	103.214.448	100.000

Selskabskapitalen består af 200 anparter á nominelt kr. 1.000.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

	30/4 2017	30/4 2016
	kr.	kr.
6 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	-1.045.137	0
Udskudt skat af årets resultat	1.045.137	-1.045.137
	0	-1.045.137
7 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	-590.938	-
Modtaget skat vedr. tidligere år	30.865	-
Skat vedrørende associeret virksomhed	485.188	-
Skyldig skat vedrørende tidligere år	-74.885	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	1.280.444	-
Fradraget skat i sambeskatningen	246.254	-
Modregnet udbytteskat	-174.408	-
	1.277.405	-590.938

8 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.