



Pejtersborg Holding ApS

CVR-nr. 25 71 38 26

Årsrapport

1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. oktober 2014.

Per Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Pejtersborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Der træffes på generalforsamlingen den 21. oktober 2014 beslutning om, at årsregnskabet for 2014/15 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 20. oktober 2014

Direktion

Per Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Pejtersborg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pejtersborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at egenkapitalen over tid bliver genetableret ved driftoverskud i datterselskaberne, samt ved aftale om yderligere tilskud fra moderselskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hadsund, den 20. oktober 2014

Kvist & Jensen, Hadsund

Statsautoriserede revisorer A/S

Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pejtersborg Holding ApS Pejtersborgvej 16 9560 Hadsund
	CVR-nr.: 25 71 38 26
	Stiftet: 13. november 2000
	Hjemsted: Hadsund
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Per Andersen
Revision	Kvist & Jensen, Hadsund, Statsautoriserede revisorer A/S
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S
Modervirksomhed	P + A Holding ApS, Hadsund
Dattervirksomheder	AB Ejendomme ApS, Hadsund Hadsund Strandpark A/S, Hadsund

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at besidde kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -5 t.kr. mod -5 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -185 t.kr. mod -312 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at egenkapitalen over tid bliver genetableret ved driftoverskud i datterselskaberne, samt ved aftale om yderligere tilskud fra moderselskabet.

Egenkapitalen er i regnskabsåret forøget med kr. 467.057 i form af tilskud fra moderselskabet. Beløbet er tillagt egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pejtersborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration..

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Pejtersborg Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttotab	-4.999	-4.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-125.240	-209.904
2 Øvrige finansielle omkostninger	-74.521	-130.794
Resultat før skat	-204.760	-345.448
Skat af årets resultat	19.479	33.900
Årets resultat	-185.281	-311.548
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-125.240	-209.904
Disponeret fra overført resultat	-60.041	-101.644
Disponeret i alt	-185.281	-311.548

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	762.792	888.032
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>762.792</u>	<u>888.032</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>762.792</u>	<u>888.032</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	19.479	33.900
Andre tilgodehavender	11.200	11.200
Tilgodehavender i alt	<u>30.679</u>	<u>45.100</u>
Likvide beholdninger	<u>54</u>	<u>54</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>30.733</u>	<u>45.154</u>
Aktiver i alt	<u>793.525</u>	<u>933.186</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	132.792	258.032
6 Overført resultat	-530.203	-937.220
Egenkapital i alt	-272.411	-554.188
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	963.172	1.007.926
Anden gæld	87.764	464.448
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.065.936</u>	<u>1.487.374</u>
Gældsforpligtelser i alt	1.065.936	1.487.374
 Passiver i alt	793.525	933.186
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	2013/14	2012/13
1. Negativ egenkapital		
Selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at egenkapitalen over tid vil blive genetableret ved driftsoverskud i datterselskaberne, samt ved aftale om yderligere tilskud fra moderselskabet. Der er i regnskabsåret modtaget tilskud på 467.057 kr., som er tillagt egenkapitalen.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	64.584	100.522
Andre rentekomkostninger	9.937	30.272
	74.521	130.794
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2013	630.000	630.000
Kostpris 30. juni 2014	630.000	630.000
Opskrivninger 1. juli 2013	258.032	467.936
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-125.240	-209.904
Opskrivninger 30. juni 2014	132.792	258.032
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	762.792	888.032
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
AB Ejendomme ApS	Hadsund	100 %
Hadsund Strandpark A/S	Hadsund	100 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2013	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2013	258.032	467.936
Resultatandel	-125.240	-209.904

Noter

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
	<u>132.792</u>	<u>258.032</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2013	-937.219	-1.158.823
Årets overførte overskud eller underskud	-60.041	-101.644
Tilskud fra moderselskab	<u>467.057</u>	<u>323.247</u>
	<u>-530.203</u>	<u>-937.220</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for forpligtelser overfor egen og datterselskabers gæld til pengeinstitut er der pantsat aktier og anparter i datterselskaber til bogført værdi kr. 778.175.

8. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P+A Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.