

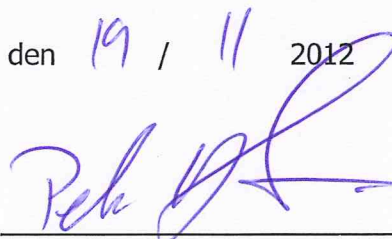
Til Erhvervsstyrelsen

PEH Aabenraa Holding ApS
Haderslevvej 7
6200 Aabenraa
CVR nr. 31 87 64 27

Årsrapport for 2011/12
(4. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 19 / 11 2012

_____
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12-
Noter	13-

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for PEH Aabenraa Holding ApS, Aabenraa.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 9. november 2012

Direktionen



Erik Nørgaard Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PEH Aabenraa Holding ApS Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PEH Aabenraa Holding ApS for regnskabsåret

1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER VEDRØRENDE FORHOLD I ÅRSREGNSKABET

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysninger i ledelsesberetningen og note 6, hvori ledelsen redegør for selskabets fortsatte finansiering samt kapitaltab/-beredskab således, at selskabets likviditet vil være tilstrækkelig for den fortsatte drift. Selskabets ledelse forventer fortsat at kunne opnå den fornødne finansiering fra selskabets pengeinstitut.

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.

Aabenraa, den 9. november 2012

Revisionscentret Aabenraa

Godkendt revisionsaktieselskab

Michael Munk-Fredslund

Registreret revisor

HD - Cand. merc. aud.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering og som holdingselskab for datterselskaber med drift af konference- og kulturhuse samt restauration og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden forventes at blive fusioneret med de øvrige selskaber i koncernen.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Kapitaltab

Selskabets ledelse er bekendt med, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabslovens § 119.

Selskabets ledelse forventer at selskabet over de kommende år ved egen indtjening vil kunne reetablere selskabets kapital. Dette kræver dog at aktivitetsniveauet øges i selskabet.

Kapitalberedskab

Selskabet har ingen bindende tilsagn fra långivere om den fortsatte finansiering af selskabet.

Selskabet forventer i det kommende år fortsat at kunne opnå den fornødne finansiering fra selskabets pengeinstitut.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen er udarbejdet efter princippet:

Artsopdeling i beretningsform og balancen efter princippet: Kontoform.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Undladelser

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabets ledelse valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne på balancetidspunktet tilsammen ikke overskrider to af følgende størrelser:

1. Balancesum 36 mio. kr.
2. Nettoomsætning 72 mio. kr.
3. Antal beskæftigede i regnskabsåret over 50

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 samt tillæg og godtgørelse under ácontoskatteordningen mv.

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 danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

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 anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Udbytte

Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 2011/12

Note	Kr.	Sidste år
Bruttofortjeneste	0	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-3.750</u>	<u>-3.750</u>
Resultat før finansielle poster	-3.750	-3.750
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-42.839	-131.322
Andre finansielle indtægter	128	283
2. Øvrige finansielle omkostninger	<u>-9.063</u>	<u>-6.776</u>
Ordinært resultat før skat	-55.524	-141.565
3. Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u><u>-55.524</u></u>	<u><u>-141.565</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-55.524</u>	<u>-141.565</u>
Disponeret i alt	<u><u>-55.524</u></u>	<u><u>-141.565</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

Note	Kr.	Sidste år
<u>AKTIVER</u>		
<u>Anlægsaktiver</u>		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>57.149</u>	<u>96.228</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>57.149</u>	<u>96.228</u>
Anlægsaktiver i alt	<u><u>57.149</u></u>	<u><u>96.228</u></u>
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>8.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>8.000</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>8.000</u></u>
Aktiver i alt	<u><u>57.149</u></u>	<u><u>104.228</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

Note	Kr.	Sidste år
<u>PASSIVER</u>		
<u>Egenkapital</u>		
Virksomhedskapital	126.000	126.000
Overført underskud	<u>-388.514</u>	<u>-332.990</u>
5. Egenkapital i alt	<u><u>-262.514</u></u>	<u><u>-206.990</u></u>
 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>112.671</u>	<u>108.911</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u><u>112.671</u></u>	<u><u>108.911</u></u>
 <u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>202.992</u>	<u>198.307</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>206.992</u>	<u>202.307</u>
 Gældsforpligtelser i alt	 <u><u>206.992</u></u>	 <u><u>202.307</u></u>
 Passiver i alt	 <u><u>57.149</u></u>	 <u><u>104.228</u></u>

Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Medarbejderforhold

Noter til årsrapporten

Kr. Sidste år

Note 1. Indtægter kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Andel af nettoresultat efter skat i tilknyttede virksomheder	-42.839	-131.322
	<u>-42.839</u>	<u>-131.322</u>

Note 2. Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger indeholder renteomkostninger på kr. 9.063 (6.776) fra mellemregning med tilknyttede virksomheder.

Note 3. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets resultat	0	0
Beregnet skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	286.028	286.028
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>286.028</u>	<u>286.028</u>
Samlede opskrivninger primo	-298.711	-167.389
Andel af årets resultat	-42.839	-131.322
Samlede opskrivninger ultimo	<u>-341.550</u>	<u>-298.711</u>
Hensættelse til dækning af tab i tilknyttede selskaber	112.671	108.911
Samlede nedskrivninger og hensættelser	<u>112.671</u>	<u>108.911</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>57.149</u>	<u>96.228</u>

Specifikation af kapitalandele:

Navn og hjemsted	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel nom. kr.</u>	<u>Ejerandel i %</u>
Sønderjyllandshal ApS, Aabenraa	57.149	-39.079	150.000	100%
Haderslevvej 7 ApS, Aabenraa	-112.671	-3.760	150.000	100%
Hensættelse til dækning af tab i tilknyttede selskaber	<u>112.671</u>	<u> </u>		
	<u>57.149</u>	<u>-42.839</u>		

Note 5. Egenkapital

	<u>Egenkapital primo året</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til re- sultatfordeling</u>	<u>Egenkapital ultimo året</u>
Virksomhedskapital	126.000			126.000
Overført underskud	<u>-332.990</u>	<u> </u>	<u>-55.524</u>	<u>-388.514</u>
	<u>-206.990</u>	<u>0</u>	<u>-55.524</u>	<u>-262.514</u>

Virksomhedskapitalen er fordelt i anparter à kr. 1.

Note 6. Kapitalforhold
Kapitaltab

Selskabets ledelse er bekendt med, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabslovens § 119.

Selskabets ledelse forventer at selskabet reetablerer sin anparterkapital ved egen indtjening.

Kapitalberedskab

Selskabet har ingen bindende tilsagn fra långivere om den fortsatte finansiering af selskabet.

Selskabet forventer i det kommende år fortsat at kunne opnå den fornødne finansiering fra selskabets pengeinstitut.