



ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2015 - 31. MARTS 2016

PER VESTERGAARD HOLDING APS

CVR-nr. 21 16 95 44

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 31/3 2016

Per Vestergaard

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. april 2015 - 31. marts 2016	11
Balance pr. 31. marts 2016	12-13
Noter	14-16

Selskab

Per Vestergaard Holding ApS
Furesøvej 119
2830 Virum

CVR-nummer 21 16 95 44

18. regnskabsår

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Kommune

Direktion

Per Vestergaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Tore Kolby, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Per Vestergaard Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anpartar og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat efter skat på kr. 3.846.898 og har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. marts 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Per Vestergaard Holding 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 31. august 2016

I direktionen



Per Vestergaard

Til kapitalejerne i Per Vestergaard Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Per Vestergaard Holding ApS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den 31. august 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Tore Kolby
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Per Vestergaard Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer.

Børsnoterede og unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for børsnoterede aktier svarer til balancedagens kursværdi. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen dagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

1. APRIL 2015 - 31. MARTS 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	3.552.767	2.943.692
1	444.982	168.976
	0	31.979
	-19.738	-33.900
	<u>3.978.011</u>	<u>3.110.747</u>
2	628.074	587.034
3	-802.074	-68.800
	<u>3.804.011</u>	<u>3.628.981</u>
4	42.888	-125.780
	<u>3.846.898</u>	<u>3.503.201</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.692.229	2.865.605
Overført resultat	1.053.470	537.796
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<u>3.846.898</u>	<u>3.503.201</u>

<u>Note</u>	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.284.862	21.950.143
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	3.431.198	3.533.513
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.754.925	1.398.291
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>8.097.735</u>	<u>3.791.512</u>
 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	 <u>37.568.720</u>	 <u>30.673.459</u>
 ANLÆGSAKTIVER	 <u>37.568.720</u>	 <u>30.673.459</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.063.295	4.334.938
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.187.713	2.027.710
Andre tilgodehavender	0	151.170
Selskabsskat	140.602	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>1.379.286</u>	<u>1.189.219</u>
 TILGODEHAVENDER	 <u>5.770.896</u>	 <u>7.703.037</u>
 LIKVIDE BEHOLDNINGER	 <u>3.788.938</u>	 <u>338.544</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER	 <u>9.559.834</u>	 <u>8.041.581</u>
 AKTIVER I ALT	 <u><u>47.128.553</u></u>	 <u><u>38.715.040</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.936.310	18.244.081
Overført resultat	19.035.590	17.982.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
5 EGENKAPITAL	<u>40.273.099</u>	<u>36.526.001</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.000	22.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.330.263	1.963.849
4 Selskabsskat	0	202.999
Anden gæld	<u>503.191</u>	<u>191</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.855.454</u>	<u>2.189.039</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.855.454</u>	<u>2.189.039</u>
PASSIVER I ALT	<u>47.128.553</u>	<u>38.715.040</u>
6 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/4 2015	5.013.477	92.500
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	<u>-2.500</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/3 2016	<u>5.010.977</u>	<u>92.500</u>
Opskrivninger pr. 1/4 2015	16.936.666	1.305.791
Årets resultatandel	3.552.767	444.982
Tilbageført opskrivning vedrørende afgang	-66.765	0
Modtaget udbytte i året	<u>-1.148.783</u>	<u>-88.348</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>19.273.885</u>	<u>1.662.425</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/4 2015	0	0
Årets resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2016	<u>24.284.862</u>	<u>1.754.925</u>
Salgspris, afgang	69.265	
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-69.265</u>	
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
ApS KBUS 35 nr. 1274	100%	1.376.441	8.896.763
VN Møbler ApS	59%	1.045.378	3.117.192
Per Vestergaard & Søn ApS	60%	4.025.686	10.878.435
Henning Vestergaard & Søn ApS	51%	<u>-1.732.721</u>	<u>13.768.420</u>
		<u>4.714.784</u>	<u>36.660.810</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Vestergaard Møbler, Holbæk ApS	50%	571.714	3.012.251
DPJ Ejendomme ApS	33%	<u>474.545</u>	<u>746.395</u>
		<u>1.046.259</u>	<u>3.758.646</u>
I ALT		<u>5.761.043</u>	<u>40.419.456</u>



<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	379.485	460.910
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>248.589</u>	<u>126.124</u>
	I ALT	<u><u>628.074</u></u>	<u><u>587.034</u></u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	118.355	64.485
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>683.719</u>	<u>4.315</u>
	I ALT	<u><u>802.074</u></u>	<u><u>68.800</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/4 2015	202.999	0	0	0
Betalt vedr. tidligere år	-202.999	0	0	0
Betalt acontoskat, 2015	-1.238.000	0	0	0
Betalt acontoskat, 2016	-239.000	0	0	0
Refusion sambeskatning	1.379.286	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>-42.888</u>	<u>0</u>	<u>-42.888</u>	<u>125.780</u>
SKYLDIG PR. 31/3 2016	<u><u>-140.602</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-42.888</u></u>	<u><u>125.780</u></u>

5 Egenkapital	31/3 2016	31/3 2015
Virksomhedskapital pr. 31/3 2016	200.000	200.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/4 2015	18.244.081	15.378.476
Årets nettoopskrivning	2.692.229	2.865.605
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/3 2016	20.936.310	18.244.081
Overført resultat pr. 1/4 2015	17.982.120	17.444.324
Overført af årets resultat	1.053.470	537.796
Overført resultat pr. 31/3 2016	19.035.590	17.982.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/4 2015	99.800	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-98.400
Forslag til udbytte	101.200	99.800
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/3 2016	101.200	99.800
Egenkapital pr. 31/3 2016	<u>40.273.099</u>	<u>36.526.001</u>

Virksomhedskapitalen består af 200 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Per Vestergaard Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.