

P M VESTERGAARD HOLDING ApS

**Nørretoftevej 26
3200 Helsingø**

CVR-nr. 27 49 45 95

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017 (14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19. december 2017

Per Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Balance pr. 30. september 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for P M 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. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 12. december 2017

Direktion

Per Vestergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P M VESTERGAARD HOLDING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P M VESTERGAARD HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæring

Helsinge, den 12. december 2017

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Ole Jørgensen
Godkendt revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P M VESTERGAARD HOLDING ApS
Nørretoftevej 26
3200 Helsinge

CVR-nr.: 27 49 45 95
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 1. november 2003
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemsted: Gribskov

Direktion

Per Vestergaard

Revisor

Nordkyst Revision P/S
Østergade 20
3200 Helsinge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at og være holdingselskab og lignende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 489.596, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 6.349.347.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P M VESTERGAARD HOLDING ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for P M VESTERGAARD HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

P M VESTERGAARD HOLDING ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-14.217	-31.805
Bruttoresultat		-14.217	-31.805
Resultat før finansielle poster		-14.217	-31.805
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		306.828	504.285
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		61.161	233.112
Finansielle indtægter		203.932	127.891
Finansielle omkostninger		-37.594	-159.700
Resultat før skat		520.110	673.783
Skat af årets resultat	1	-30.514	-3.300
Årets resultat		489.596	670.483
Foreslået udbytte		103.400	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-322.011	737.397
Overført resultat		708.207	-117.514
		489.596	670.483

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.425.807	1.618.979
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	1.197.401	740.240
Andre værdipapirer og kapitalandele		644.916	562.509
Finansielle anlægsaktiver		3.268.124	2.921.728
Anlægsaktiver i alt		3.268.124	2.921.728
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		94.690	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.602.423	3.414.423
Selskabsskat		27.410	43.973
Tilgodehavender		3.724.523	3.458.396
Likvide beholdninger		383.994	374.351
Omsætningsaktiver i alt		4.108.517	3.832.747
Aktiver i alt		7.376.641	6.754.475

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		814.402	1.136.413
Overført resultat		5.306.545	4.598.338
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	50.600
Egenkapital	4	6.349.347	5.910.351
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	39.008
Anden gæld		1.015.294	793.116
Kortfristede gældsforpligtelser		1.027.294	844.124
Gældsforpligtelser i alt		1.027.294	844.124
Passiver i alt		7.376.641	6.754.475
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	30.514	3.300
	30.514	3.300

Skatten er beregnet med 22%.

Samlet skattetilsvær som følge af sambeskatning kr. 125.576.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2016	1.021.690	1.021.690
Kostpris 30. september 2017	1.021.690	1.021.690
Værdireguleringer 1. oktober 2016	597.289	93.004
Årets resultat	306.828	504.285
Udbytte modtaget	-500.000	0
Værdireguleringer 30. september 2017	404.117	597.289
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.425.807	1.618.979

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
INDUSTRI LAKERING PER VESTERGAARD ApS	Gribskov	100%	1.425.807	306.828

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	201.116	201.116
Tilgang i årets løb	586.000	0
Kostpris 30. september 2017	787.116	201.116
Værdireguleringer 1. oktober 2016	539.124	306.012
Årets resultat	82.373	233.112
Udbytte modtaget	-190.000	0
Afskrivning på goodwill	-21.212	0
Værdireguleringer 30. september 2017	410.285	539.124
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.197.401	740.240

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30/9-2017 kr. 84.848.

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MALERFIRMAET JENS VESTERGAARD ApS	Gribskov	50%	931.403	-6.144
KASTANIEBO HELSINGE ApS	Gribskov	50%	220.351	57.419
EJENDOMSSELSKABET NØRRETOFTEVEJ 26, HELSINGE ApS	Gribskov	50%	1.073.351	113.472
			2.225.105	164.747

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	1.136.413	4.598.338	50.600	5.910.351
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	-322.011	708.207	103.400	489.596
Egenkapital 30. september 2017	125.000	814.402	5.306.545	103.400	6.349.347

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selvskyldnerkaution afgivet overfor KASTANIEBO HELSINGE ApS's mellemværende med Handelsbanken.

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE
Tlf. 4879 9111 - Fax.

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail:
www.nordkyst-revision.dk