

P M VESTERGAARD HOLDING ApS

**Nørretoftevej 26
3200 Helsingø**

CVR-nr. 27 49 45 95

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. oktober 2015 til 30. september 2016 (13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19. december 2016

Per Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Balance pr. 30. september 2016	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 15. december 2016

Direktion

Per Vestergaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i P M VESTERGAARD HOLDING ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P M VESTERGAARD HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsinge, den 15. december 2016

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Ole Jørgensen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P M VESTERGAARD HOLDING ApS
Nørretoftevej 26
3200 Helsingør

CVR-nr.: 27 49 45 95
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 1. november 2003
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemsted: Gribskov

Direktion

Per Vestergaard

Revisor

Nordkyst Revision P/S

Østergade 20
3200 Helsingør

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P M VESTERGAARD HOLDING ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

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 gælds metode 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse
1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-31.805	-25.119
Bruttoresultat		-31.805	-25.119
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-31.805	-25.119
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-31.805	-25.119
Resultat før finansielle poster		-31.805	-25.119
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		504.285	669.231
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		233.112	61.506
Finansielle indtægter		127.891	396.057
Finansielle omkostninger		-159.700	-44.890
Resultat før skat		673.783	1.056.785
Skat af årets resultat	1	-3.300	-77.574
Årets resultat		670.483	979.211
Foreslået udbytte		50.600	49.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		737.397	75.737
Overført resultat		-117.514	854.274
		670.483	979.211

Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.618.979	1.114.694
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	740.240	507.128
Andre værdipapirer og kapitalandele		562.509	616.350
Finansielle anlægsaktiver		2.921.728	2.238.172
Anlægsaktiver i alt		2.921.728	2.238.172
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	600.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.414.423	1.735.833
Selskabsskat		43.973	0
Tilgodehavender		3.458.396	2.335.833
Likvide beholdninger		374.351	1.841.725
Omsætningsaktiver i alt		3.832.747	4.177.558
Aktiver i alt		6.754.475	6.415.730

Balance pr. 30. september 2016

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.136.413	399.016
Overført resultat		4.598.338	4.715.852
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.200
Egenkapital	4	5.910.351	5.289.068
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		39.008	414.706
Selskabsskat		0	72.206
Anden gæld		793.116	627.750
Kortfristede gældsforpligtelser		844.124	1.126.662
Gældsforpligtelser i alt		844.124	1.126.662
Passiver i alt		6.754.475	6.415.730
Hovedaktivitet	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.300	77.574
	3.300	77.574

Skatten er beregnet med 22%.

Samlet skattetilsvær som følge af sambeskatning kr. 137.610.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2015	1.021.690	1.021.690
Kostpris 30. september 2016	1.021.690	1.021.690
Værdireguleringer 1. oktober 2015	93.004	23.773
Årets resultat	504.285	669.231
Udbytte til moderselskabet	0	-600.000
Værdireguleringer 30. september 2016	597.289	93.004
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.618.979	1.114.694

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
INDUSTRI LAKERING PER VESTERGAARD ApS	Gribskov	100%	1.618.979	504.285

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	201.116	201.116
Kostpris 30. september 2016	201.116	201.116
Værdireguleringer 1. oktober 2015	306.012	289.506
Årets resultat	233.112	61.506
Udbytte til moderselskabet	0	-45.000
Værdireguleringer 30. september 2016	539.124	306.012
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	740.240	507.128

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MALERFIRMAET JENS VESTERGAARD ApS	Gribskov	50%	1.317.547	397.450
KASTANIEBO HELSINGE ApS	Gribskov	50%	162.932	68.773
			1.480.479	466.223

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	399.016	4.715.852	49.200	5.289.068
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.200	-49.200
Årets resultat	0	737.397	-117.514	50.600	670.483
Egenkapital 30. september 2016	125.000	1.136.413	4.598.338	50.600	5.910.351

Noter til årsrapporten

5 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at og være holdingselskab og lignende.

6 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.

7 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. 4879 7851

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail: revi@nordkyst-revision.dk
www.nordkyst-revision.dk