

Per Vandborg Holding ApS

**Skindbjerglundvej 11
9520 Skørping**

CVR-nr. 29 40 66 93

Årsrapport for 2017/18

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 03/09 2018

Jes Statager Vandborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	9
Balance pr. 30. juni 2018	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Per Vandborg Holding ApS
Skindbjerglundvej 11
9520 Skørping

CVR-nr.: 29 40 66 93
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Hjemsted: Rebild

Direktion

Jes Statager Vandborg

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Per Vandborg 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. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skindbjerg, den 27. august 2018

Direktion

Jes Statager Vandborg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Per Vandborg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Per Vandborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 27. august 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 447.870, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 9.593.166.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Per Vandborg Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	0 år	100 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 Per Vandborg Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Per Vandborg Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttotab		(46.279)	(41.411)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	506.064	507.348
Finansielle indtægter	2	55.990	54.362
Finansielle omkostninger	3	<u>(84.053)</u>	<u>(125.291)</u>
Resultat før skat		431.722	395.008
Skat af årets resultat	4	<u>16.148</u>	<u>42.675</u>
Årets resultat		<u>447.870</u>	<u>437.683</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(718.260)	715.266
Overført resultat		<u>1.166.130</u>	<u>(277.583)</u>
		<u>447.870</u>	<u>437.683</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		667.941	667.941
Materielle anlægsaktiver		667.941	667.941
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	10.100.608	10.818.868
Finansielle anlægsaktiver		10.100.608	10.818.868
Anlægsaktiver i alt		10.768.549	11.486.809
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.271.998	1.090.624
Udskudt skatteaktiv	6	1.337	4.280
Tilgodehavende selskabsskat		40.000	60.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		61.358	114.224
Tilgodehavender		1.374.693	1.269.128
Værdipapirer		537.118	540.324
Værdipapirer		537.118	540.324
Likvide beholdninger		38.439	335.933
Omsætningsaktiver i alt		1.950.250	2.145.385
Aktiver i alt		12.718.799	13.632.194

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.204.600	1.204.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.763.405	6.481.665
Overført resultat		<u>2.625.161</u>	<u>1.233.355</u>
Egenkapital		<u>9.593.166</u>	<u>8.919.620</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		316.077	1.438.650
Gæld til associerede virksomheder		2.757.289	3.180.589
Skyldigt sambeskatningsbidrag		42.267	82.676
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.659</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.125.633</u>	<u>4.712.574</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.125.633</u>	<u>4.712.574</u>
Passiver i alt		<u>12.718.799</u>	<u>13.632.194</u>
Eventualposter m.v.	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	1.204.600	6.481.665	1.233.355	8.919.620
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	225.676	225.676
Årets resultat	0	(718.260)	1.166.130	447.870
Egenkapital 30. juni 2018	1.204.600	5.763.405	2.625.161	9.593.166

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	506.064	507.348
	<u>506.064</u>	<u>507.348</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	46.300	43.400
Andre finansielle indtægter	0	10.962
Kursreguleringer	9.690	0
	<u>55.990</u>	<u>54.362</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	23.900	54.200
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	58.700	64.000
Andre finansielle omkostninger	582	692
Kursreguleringer omkostninger	0	6.144
Rentetillæg selskabsskat	871	255
	<u>84.053</u>	<u>125.291</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(19.091)	(31.548)
Årets udskudte skat	2.943	(4.280)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(6.847)
	<u>(16.148)</u>	<u>(42.675)</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	<u>4.337.203</u>	<u>4.337.203</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>4.337.203</u>	<u>4.337.203</u>
Værdireguleringer 1. juli 2017	6.481.665	5.766.399
Årets resultat	506.064	507.348
Udbytte modtaget	(1.450.000)	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>225.676</u>	<u>207.918</u>
Værdireguleringer 30. juni 2018	<u>5.763.405</u>	<u>6.481.665</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>10.100.608</u>	<u>10.818.868</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Frichsvej 59 ApS	Skanderborg	100 %	2.871.446	130.915
Ejendomsselskabet Marktoften ApS	Skanderborg	100 %	3.440.868	96.910
Per Vandborg Ejendomme ApS	Skanderborg	100 %	<u>3.788.294</u>	<u>278.239</u>
			<u>10.100.608</u>	<u>506.064</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud	(1.337)	(4.280)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.337</u>	<u>4.280</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.337</u>	<u>4.280</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.337</u>	<u>4.280</u>

7 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.