

**Pasgaard Holding ApS**  
Vesterbrogade 14, 8800 Viborg

CVR-nr. 29 50 94 25

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. december 2016.

---

**Paw Pasgaard**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Pasgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23. december 2016

**Direktion**

Paw Tuborg Pasgaard

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

### **Til anpartshaverne i Pasgaard Holding ApS**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pasgaard 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

## 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.

Aarhus, den 23. december 2016

### **Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Pasgaard Holding ApS Vesterbrogade 14 8800 Viborg
	CVR-nr.: 29 50 94 25 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Paw Tuborg Pasgaard
<b>Revision</b>	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dusager 16 8200 Aarhus N
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Pasgaard ApS, Viborg Pasgaard Holstebro ApS, Holstebro
<b>Associeret virksomhed</b>	Kripas ApS, Herning

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Pasgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til drift af ejendomme mv.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger 50 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital - 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Pasgaard Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytte opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>227.315</b>	<b>224.553</b>
2 Personaleomkostninger	-99.996	-100.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.440	-34.440
<b>Driftsresultat</b>	<b>92.879</b>	<b>90.113</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-153.770	324.192
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	178.711	239.519
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.878	0
Andre finansielle indtægter	16.590	187.572
3 Øvrige finansielle omkostninger	-49.285	-31.789
<b>Resultat før skat</b>	<b>95.003</b>	<b>809.607</b>
4 Skat af årets resultat	-16.252	-58.658
<b>Årets resultat</b>	<b>78.751</b>	<b>750.949</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-125.059	313.710
Udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
Overføres til overført resultat	102.610	137.239
<b>Disponeret i alt</b>	<b>78.751</b>	<b>750.949</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	1.390.389	1.424.829
Materielle anlægsaktiver i alt	1.390.389	1.424.829
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.237.573	1.541.343
7 Kapitalandel i associeret virksomhed	386.632	357.921
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.624.205	1.899.264
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.014.594</b>	<b>3.324.093</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	288.001	0
Andre tilgodehavender	183.922	228.128
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	107.772
Tilgodehavender i alt	471.923	335.900
Andre værdipapirer og kapitalandele	339.847	244.352
Værdipapirer i alt	339.847	244.352
Likvide beholdninger	167.777	618.528
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>979.547</b>	<b>1.198.780</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.994.141</b>	<b>4.522.873</b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.303.705	1.428.764
10 Overført resultat	1.677.641	1.575.031
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.207.546</b>	<b>3.428.795</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	15.873	15.077
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>15.873</b>	<b>15.077</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	615.262	692.734
Langfristede gældsforpligtelser i alt	615.262	692.734
Kortfristet del af langfristet gæld	82.000	78.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.100	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	104.653
Selskabsskat	62.537	193.015
Anden gæld	823	599
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	155.460	386.267
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>770.722</b>	<b>1.079.001</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>3.994.141</b>	 <b>4.522.873</b>
 <b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>13 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter samt investeringer i øvrigt.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Pensioner	99.996	100.000
	<u><b>99.996</b></u>	<u><b>100.000</b></u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	4.653
Andre finansielle omkostninger	49.285	27.136
	<u><b>49.285</b></u>	<u><b>31.789</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	15.312	60.983
Årets regulering af udskudt skat	796	-2.325
Regulering af tidligere års skat	144	0
	<u><b>16.252</b></u>	<u><b>58.658</b></u>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	1.726.312	1.726.312
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.726.312</b></u>	<u><b>1.726.312</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	-301.483	-267.043
Årets afskrivninger	-34.440	-34.440
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>-335.923</b></u>	<u><b>-301.483</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>1.390.389</b></u>	<u><b>1.424.829</b></u>

## Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	258.000	258.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>258.000</u></b>	<b><u>258.000</u></b>
Opskrivninger primo	1.283.343	959.151
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-153.770	324.192
Udbytte	-150.000	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>979.573</u></b>	<b><u>1.283.343</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.237.573</u></b>	<b><u>1.541.343</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Pasgaard ApS	Viborg	100 %
Pasgaard Holstebro ApS	Holstebro	100 %
<b>7. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	62.500	62.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>62.500</u></b>	<b><u>62.500</u></b>
Opskrivninger primo	295.421	155.902
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	178.711	239.519
Udbytte	-150.000	-100.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>324.132</u></b>	<b><u>295.421</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>386.632</u></b>	<b><u>357.921</u></b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Kripas ApS	Herning	50 %
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

---

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>		
<b>9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger primo	1.428.764	1.115.054		
Resultatandel	<u>-125.059</u>	<u>313.710</u>		
	<b><u>1.303.705</u></b>	<b><u>1.428.764</u></b>		
<b>10. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	1.575.031	1.437.792		
Årets overførte overskud eller underskud	<u>102.610</u>	<u>137.239</u>		
	<b><u>1.677.641</u></b>	<b><u>1.575.031</u></b>		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>82.000</u>	<u>411.000</u>	<u>697.259</u>	<u>770.733</u>
	<b><u>82.000</u></b>	<b><u>411.000</u></b>	<b><u>697.259</u></b>	<b><u>770.733</u></b>

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 740, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 1.390.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 500, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Selskabets bankforbindelse har heraf underpant i t.kr. 500.



### 13. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 48 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 37 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.