

# Paul Østergaard Holding ApS

Terpvej 8, 6690 Gørding

CVR-nr. 30 54 12 86

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2018

Dirigent:

*Paul B. Østergaard*





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Paul Østergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørding, den 7. maj 2018  
Direktion:



Paul B. Østergaard  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Paul Østergaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Paul Østergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 dit 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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 7. maj 2018

ERNST & YOUNG

Gødkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Buus Mogensen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne35434

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Paul Østergaard Holding ApS
Adresse, postnr., by	Terpvej 8, 6690 Gørding
CVR-nr.	30 54 12 86
Stiftet	26. marts 2008
Hjemstedskommune	Esbjerg Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Paul B. Østergaard, Direktør
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg
Bankforbindelse	SparNord Strandbygade 20, 6700 Esbjerg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparterne i Vestjysk Modelsnedkeri ApS samt dennes domicil ejendom.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 1.200.393 kr. mod et overskud på 479.371 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 2.362.537 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	<b>Bruttofortjeneste</b>	1.360.032	323.361
2	Personaleomkostninger	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-144.709	-191.189
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.215.323	132.172
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	279.494	425.765
3	Finansielle omkostninger	-64.732	-62.492
	<b>Resultat før skat</b>	1.430.085	495.445
4	Skat af årets resultat	-229.692	-16.074
	<b>Årets resultat</b>	<u>1.200.393</u>	<u>479.371</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	103.400
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-120.506	175.765
	Overført resultat	1.320.899	200.206
		<u>1.200.393</u>	<u>479.371</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Langfristede aktiver</b>		
5	<b>Materielle aktiver</b>		
	Grunde og bygninger	4.357.089	931.680
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	651.189	795.898
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.210.388	0
		<u>6.218.666</u>	<u>1.727.578</u>
6	<b>Finansielle aktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	965.798	1.086.304
		<u>965.798</u>	<u>1.086.304</u>
	<b>Langfristede aktiver i alt</b>	<u>7.184.464</u>	<u>2.813.882</u>
	<b>Kortfristede aktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Andre tilgodehavender	1.976.000	5.926
	Periodeafgrænsningsposter	28.000	28.000
		<u>2.004.000</u>	<u>33.926</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	3.750	15.553
	<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<u>2.007.750</u>	<u>49.479</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>9.192.214</u>	<u>2.863.361</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	256.924	377.430
	Overført resultat	1.980.613	659.714
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	103.400
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.362.537</u>	<u>1.265.544</u>
8	<b>Langfristede forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	116.000	67.000
	Gæld til realkreditinstitutter	2.249.460	596.182
	<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<u>2.365.460</u>	<u>663.182</u>
	<b>Kortfristede forpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	720.722	28.487
	Gæld til banker	475.541	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.227.281	854.661
	Skyldig selskabsskat	154.692	0
	Anden gæld	1.885.981	51.487
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<u>4.464.217</u>	<u>934.635</u>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<u>6.829.677</u>	<u>1.597.817</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>9.192.214</u>	<u>2.863.361</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 9 Sikkerhedsstillelser  
 10 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	377.430	659.714	103.400	1.265.544
Overført via resultatdisponering	0	-120.506	1.320.899	0	1.200.393
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>256.924</b>	<b>1.980.613</b>	<b>0</b>	<b>2.362.537</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paul Østergaard Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler mv.

#### Personaleomkostninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle aktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

##### Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

##### Balancen

##### Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Aktiver med en kostpris under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen til anskaffelsestidspunktet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Personalemkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

#### 3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder  
 Renteomkostninger i øvrigt

23.180	33.027
41.552	29.465
<u>64.732</u>	<u>62.492</u>

#### 4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst  
 Årets regulering af udskudt skat

180.692	12.074
49.000	4.000
<u>229.692</u>	<u>16.074</u>

#### 5 Materielle aktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.350.000	1.157.670	0	2.507.670
Tilgang i årets løb	4.357.089	0	1.210.388	5.567.477
Afgang i årets løb	-1.350.000	0	0	-1.350.000
Kostpris 31. december 2017	<u>4.357.089</u>	<u>1.157.670</u>	<u>1.210.388</u>	<u>6.725.147</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2017	418.320	361.772	0	780.092
Årets afskrivninger	0	144.709	0	144.709
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-418.320	0	0	-418.320
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>506.481</u>	<u>0</u>	<u>506.481</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>4.357.089</u>	<u>651.189</u>	<u>1.210.388</u>	<u>6.218.666</u>

#### 6 Finansielle aktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	<u>708.874</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>708.874</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	377.430
Udloddet udbytte	-400.000
Andel af årets resultat	279.494
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>256.924</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>965.798</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
Vestjysk Modelsnedkeri ApS	Esbjerg	100,00 %	965.798	279.494

#### 7 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Anparter, 125 stk. a nom. 1.000,00 kr.	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

#### 8 Langfristede forpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.720 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet anparterne i Vestjysk Modelsnedkeri ApS til sikkerhed for bankgæld i Vestjysk Modelsnedkeri ApS. Bankgæld i Vestjysk Modelsnedkeri ApS udgør t.kr. 747, og den bogførte værdi af anparterne i Vestjysk Modelsnedkeri ApS udgør t.kr. 965.

Til sikkerhed for prioritetsgæld 2374 t.kr. er der givet pant i fast ejendom og for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. t.kr. 300 i fast ejendom. Den bogførte værdi af pantsatte ejendom er t.kr. 2.986.

#### 10 Nærtstående parter

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Paul Østergaard	Gørding