

Paul Østergaard Holding ApS

Terpvej 8, 6690 Gørding

CVR-nr. 30 54 12 86



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11/5-2017

Som dirigent:

Paul B. Østergaard



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
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 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørding, den 15. marts 2017

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 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I 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 jer 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 jeres 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, I 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 15. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Buus Mogensen
statsaut. revisor



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

Beretning

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 2016 udviser et overskud på 479.371 kr. mod 341.341 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 1.265.544 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.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	323.361	324.519
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-191.189	-191.189
	Resultat før finansielle poster	132.172	133.330
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	425.765	293.371
2	Finansielle omkostninger	-62.492	-76.816
	Resultat før skat	495.445	349.885
3	Skat af årets resultat	-16.074	-8.544
	Årets resultat	479.371	341.341
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	103.400	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	175.765	201.665
	Overført resultat	200.206	139.676
		479.371	341.341

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	931.680	978.160
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	795.898	940.607
		<u>1.727.578</u>	<u>1.918.767</u>
5	Finansielle aktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.086.304	910.539
		<u>1.086.304</u>	<u>910.539</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>2.813.882</u>	<u>2.829.306</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	5.926	3.426
	Periodeafgrænsningsposter	28.000	0
		<u>33.926</u>	<u>3.426</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.553</u>	<u>36.818</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>49.479</u>	<u>40.244</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.863.361</u>	<u>2.869.550</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	377.430	201.665
	Overført resultat	659.714	459.508
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	0
	Egenkapital i alt	<u>1.265.544</u>	<u>786.173</u>
7	Langfristede forpligtelser		
	Udskudt skat	67.000	63.000
	Gæld til realkreditinstitutter	596.182	624.669
	Langfristede forpligtelser i alt	<u>663.182</u>	<u>687.669</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	28.487	27.681
	Gæld til tilknyttede virksomheder	854.661	1.308.040
	Anden gæld	51.487	59.987
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>934.635</u>	<u>1.395.708</u>
	Forpligtelser i alt	<u>1.597.817</u>	<u>2.083.377</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.863.361</u>	<u>2.869.550</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Sikkerhedsstillelser

9 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 2016	125.000	201.665	459.508	0	786.173
Overført, jf. resultatdisponering	0	175.765	200.206	103.400	479.371
Egenkapital 31. december 2016	125.000	377.430	659.714	103.400	1.265.544

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paul Østergaard Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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 eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Aktiver med en kostpris under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen til anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 anskaffelsesværdien.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	33.027	43.308
	Renteomkostninger i øvrigt	26.174	33.508
	Andre finansielle omkostninger	3.291	0
		<u>62.492</u>	<u>76.816</u>

3	Skat af årets resultat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	12.074	-3.426
	Årets regulering af udskudt skat	4.000	11.970
		<u>16.074</u>	<u>8.544</u>

4	Materielle aktiver			
	kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
	Kostpris 1. januar 2016	1.350.000	1.157.670	2.507.670
	Kostpris 31. december 2016	1.350.000	1.157.670	2.507.670
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	371.840	217.063	588.903
	Årets afskrivninger	46.480	144.709	191.189
	Af- og nedskrivninger 31. december 2016	418.320	361.772	780.092
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>931.680</u>	<u>795.898</u>	<u>1.727.578</u>

5	Finansielle aktiver		
	kr.		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
	Kostpris 1. januar 2016		708.874
	Kostpris 31. december 2016		708.874
	Værdireguleringer 1. januar 2016		201.665
	Udloddet udbytte		-250.000
	Andel af årets resultat		425.765
	Værdireguleringer 31. december 2016		377.430
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>1.086.304</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Vestjysk Modelsnedkeri ApS	Esbjerg	100,00 %	1.086.304	425.765

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 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.

7 Langfristede forpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 474 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 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. 0 og den bogførte værdi af anparterne i Vestjysk Modelsnedkeri ApS udgør t.kr. 1.086.

Til sikkerhed for prioritetsgæld 624 tkr. er der givet pant 700 tkr. 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. 932.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Paul Østergaard	Gørding