



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PAUL ØSTERGAARD HOLDING APS**

**TERPVEJ 8, 6690 GØRDING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 6. juli 2020

---

Paul Østergaard

**CVR-NR. 30 54 12 86**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	PAUL ØSTERGAARD HOLDING ApS Terpvej 8 6690 Gørding
	CVR-nr.: 30 54 12 86 Stiftet: 26. marts 2008 Hjemsted: Gørding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Paul Østergaard
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for PAUL ØSTERGAARD 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørding, den 6. juli 2020

Direktion:

---

Paul Østergaard

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i PAUL ØSTERGAARD HOLDING ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for PAUL ØSTERGAARD HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

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

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen 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.

Esbjerg, den 6. juli 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26694

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparten i Vestjysk Modelsnedkeri ApS og andre eventuelle datterselskaber.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>402.830</b>	<b>298.449</b>
Af- og nedskrivninger.....		-311.439	-311.439
Andre driftsomkostninger.....		0	-5.500
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>91.391</b>	<b>-18.490</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....		318.797	74.862
Andre finansielle indtægter.....	1	0	5.512
Andre finansielle omkostninger.....	2	-63.214	-67.748
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>346.974</b>	<b>-5.864</b>
Skat af årets resultat.....	3	-24.815	10.600
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>322.159</b>	<b>4.736</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		110.600	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		318.797	74.862
Overført resultat.....		-107.238	-70.126
<b>I ALT</b> .....		<b>322.159</b>	<b>4.736</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		4.406.781	4.573.511
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		361.771	506.480
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>4.768.552</b>	<b>5.079.991</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.359.457	1.040.660
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.359.457</b>	<b>1.040.660</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.128.009</b>	<b>6.120.651</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	18.752
Tilgodehavende selskabsskat.....		49.640	52.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		30.373	0
Periodeafgrænsningsposter.....		28.000	28.000
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>108.013</b>	<b>98.752</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>13.899</b>	<b>20.188</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>121.912</b>	<b>118.940</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.249.921</b>	<b>6.239.591</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		650.583	406.648
Overført resultat.....		1.695.250	1.727.626
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		110.600	108.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>2.581.433</b>	<b>2.367.274</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		130.228	105.400
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>130.228</b>	<b>105.400</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.966.772	2.092.079
Gæld til pengeinstitutter.....		755.125	931.696
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>2.721.897</b>	<b>3.023.775</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	210.000	209.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.000	534.142
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	8	365.447	0
Anden gæld.....		230.916	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>816.363</b>	<b>743.142</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>3.538.260</b>	<b>3.766.917</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.249.921</b>	<b>6.239.591</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Medarbejderforhold	11		



## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	5.512	
	<b>0</b>	<b>5.512</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	17.226	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	45.988	67.748	
	<b>63.214</b>	<b>67.748</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-13	0	
Regulering af udskudt skat.....	24.828	-10.600	
	<b>24.815</b>	<b>-10.600</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	4.740.241	1.157.670	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>	<b>4.740.241</b>	<b>1.157.670</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	166.730	651.190	
Årets afskrivninger .....	166.730	144.709	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....</b>	<b>333.460</b>	<b>795.899</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>	<b>4.406.781</b>	<b>361.771</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. januar 2019.....		708.874	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>		<b>708.874</b>	
Opskrivninger 1. januar 2019.....		331.786	
Årets opskrivninger .....		318.797	
<b>Opskrivninger 31. december 2019.....</b>		<b>650.583</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>		<b>1.359.457</b>	

## NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>6</b>
	Selskabs-	Reserve for		Foreslået		
	kapital	nettoopsk.	Overført	udbytte for	I alt	
		efter indre	resultat	regnskabsåret		
		værdi				
		metode				
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	331.786	1.802.488	108.000	2.367.274	
Betalt udbytte.....				-108.000	-108.000	
Forslag til resultatdisponering..		318.797	-107.238	110.600	322.159	
<b>Egenkapital 31. december</b>						
<b>2019.....</b>	<b>125.000</b>	<b>650.583</b>	<b>1.695.250</b>	<b>110.600</b>	<b>2.581.433</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>7</b>
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	2.091.772	125.000	1.466.000	2.217.079	125.000	
Gæld til pengeinstitutter.....	840.125	85.000	415.000	1.015.696	84.000	
	<b>2.931.897</b>	<b>210.000</b>	<b>1.881.000</b>	<b>3.232.775</b>	<b>209.000</b>	
 <b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>						<b>8</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>						<b>9</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
Ingen.						
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.						
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						<b>10</b>
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 verdi af anparterne i Vestjysk Modelsnedkeri ApS udgør t.kr. 1.360.						
Til sikkerhed for realkreditlån på 2.092 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:						
Grunde og bygninger.....					4.406.781	

**NOTER****Note****Medarbejderforhold**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:  
1 (2018: 1)

11

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PAUL ØSTERGAARD HOLDING ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.