

---

# ***Poul Erik Gravgaard Holding ApS***

Flovlevvej 6, 7790 Thyholm

## **Årsrapport for 2018/19** (regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 31 86 72 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 14/2 2020

Poul Erik Gravgaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Poul Erik Gravgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 14. februar 2020

### **Direktion**

Poul Erik Gravgaard

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Poul Erik Gravgaard Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Poul Erik Gravgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Holstebro, den 14. februar 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor  
mne23324

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Poul Erik Gravgaard Holding ApS  
Fløvlevvej 6  
7790 Thyholm

CVR-nr.: 31 86 72 15  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Struer

**Direktion**

Poul Erik Gravgaard

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	366.318
Andre driftsindtægter		164.478	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-24.537</u>	<u>-14.250</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>139.941</b>	<b>352.068</b>
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-11.747</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>128.194</b>	<b>352.068</b>
Andre finansielle indtægter		241.636	230.073
Andre finansielle omkostninger	3	<u>-50.342</u>	<u>-34.840</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>319.488</b>	<b>547.301</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-52.778</u>	<u>-39.968</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>266.710</u></b>	<b><u>507.333</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	<u>156.110</u>	<u>399.333</u>
	<b><u>266.710</u></b>	<b><u>507.333</u></b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		2.894.900	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.894.900</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	4.075.467
Andre tilgodehavender		3.567.946	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.567.946</b>	<b>4.075.467</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.462.846</b>	<b>4.075.467</b>
Andre tilgodehavender		59.404	6.758
Selskabsskat		33.132	72.378
<b>Tilgodehavender</b>		<b>92.536</b>	<b>79.136</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>4.263.440</b>	<b>4.104.699</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>739.805</b>	<b>836.767</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.095.781</b>	<b>5.020.602</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.558.627</b>	<b>9.096.069</b>



# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		8.731.150	8.575.040
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>8.921.750</b>	<b>8.763.040</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.227.695	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>2.227.695</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		9.144	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.999	10.876
Gæld til associerede virksomheder		0	322.153
Deposita		54.000	0
Anden gæld		335.039	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>409.182</b>	<b>333.029</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.636.877</b>	<b>333.029</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.558.627</b>	<b>9.096.069</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af kapitalforvaltning og hermed beslægtet virksomhed.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	379.438
Afskrivning af goodwill	0	-13.120
	<b>0</b>	<b>366.318</b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	10.612
Andre finansielle omkostninger	50.342	24.228
	<b>50.342</b>	<b>34.840</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	52.778	39.468
Årets udskudte skat	0	500
	<b>52.778</b>	<b>39.968</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	2.906.647
Kostpris 30. september	2.906.647
Opskrivninger 1. oktober	0
Opskrivninger 30. september	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0
Årets afskrivninger	11.747
Ned- og afskrivninger 30. september	11.747
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.894.900</b>
Afskrives over	50 år

## 6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2019	2018
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	0	5.909.718
Overførsler i årets løb	0	-5.909.718
Kostpris 30. september	0	0
Værdireguleringer 1. oktober	0	-1.140.569
Overførsler i årets løb	0	1.140.569
Værdireguleringer 30. september	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	5.909.718	0
Afgang i årets løb	-5.909.718	0
Overførsler i årets løb	0	5.909.718
Kostpris 30. september	0	5.909.718
Værdireguleringer 1. oktober	-1.834.251	0
Årets afgang	1.834.251	0
Årets resultat	0	379.438
Modtagne udbytter	0	-1.060.000
Afskrivning på goodwill	0	-13.120
Overførsler i årets løb	0	-1.140.569
Værdireguleringer 30. september	0	-1.834.251
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>4.075.467</b>

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	80.000	8.575.040	108.000	8.763.040
Betalt ordinært udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	156.110	110.600	266.710
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>80.000</b>	<b>8.731.150</b>	<b>110.600</b>	<b>8.921.750</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 DKK	2018 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.884.205	0
Mellem 1 og 5 år	343.490	0
Langfristet del	2.227.695	0
Inden for 1 år	0	0
	<b>2.227.695</b>	<b>0</b>

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.894.900	0
---	-----------	---

### Eventualforpligtelser

I forbindelse med salget af anparter i det associerede selskab, er der aftalt et variabelt element i handelsprisen på anparterne. Der kan ske regulering af salgsprisen i op- eller nedadgående retning på op til TDKK 333.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Erik Gravgaard Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver, kapitalandele samt huslejeindtægter.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger ex. grund (scrapværdi 50 %)      50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle mer-værdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre tilgodehavender.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og investeringsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.