

# **P THEIS WESTERMANN HOLDING ApS**

Dagvej 5  
2900 Hellerup

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**31/05/2016**

---

**Carsten Skovgaard**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

P THEIS WESTERMANN HOLDING ApS

Dagvej 5

2900 Hellerup

Telefonnummer: 39614663

e-mailadresse: pwe@fruit.dk

CVR-nr: 24204847

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor**

Grant Thornton, Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45

2100 København Ø

DK Danmark

CVR-nr: 34209936

P-enhed: 1017661546

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for P. Theis Westermann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31/05/2016

## **Direktion**

Poul Theis Westermann

## **Bestyrelse**

Poul Theis Westermann

Hanne Elisabeth Westermann

Carsten Wulff Skovgaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i P. Theis Westermann Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Theis Westermann Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 6 i årsregnskabet hvor ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets økonomiske situation.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 31/05/2016

Ove Frederiksen  
Statsautoriseret revisor  
Grant Thornton, Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR: 34209936

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af investeringsejendomme, finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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, der forfalder ved udløb. 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 eksisterer på balancedagen.

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsrapport til anskaffelsesværdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklings summen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs

indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Selskabet benytter ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balance poster i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis forpligtelser.

## **Selskabsskat og udskudt skat**

Årets skat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen. En eventuel andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med sin danske dattervirksomhed.

P. Theis Westermann Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af P. Theis Westermann Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som tilgodehavende, hvis der er betalt for meget i acontoskat, og som gældsforpligtelse, hvis der er betalt for lidt i acontoskat.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsoverdragelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultatet eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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.

## **Resultatopgørelse**



## **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter afkast af investeringsvirksomhed.

## **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger m.v.

## **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursgevinster resultat af finansielle instrumenter, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## **Balance**

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer og ikke børsnoterede værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen og ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Udlån**

Udlån måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af individuelle vurderinger af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra udlejning tillige med en generel erfaringsbaseret nedskrivning.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## **Hensatte forpligtelser**

Hensættelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i alt væsentlighed svarer til nominal værdi.

## **Forslag til udbytte for regnskabsåret**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som forpligtelse.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning .....	1	80.542	1.622.787
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>80.542</b>	<b>1.622.787</b>
Administrationsomkostninger .....		-13.394	-20.341
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>67.148</b>	<b>1.602.446</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	4.470	30.574
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-479.343	-280.627
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-407.725</b>	<b>1.352.393</b>
Skat af årets resultat .....	4	151.187	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-256.538</b>	<b>1.352.393</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-256.538	1.352.393
<b>I alt .....</b>		<b>-256.538</b>	<b>1.352.393</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.514.895	1.514.895
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>1.514.895</b>	<b>1.514.895</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.514.895</b>	<b>1.514.895</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		45.975	18.283
Tilgodehavende skat .....		622.158	422.898
Andre tilgodehavender .....		213.897	188.540
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>882.030</b>	<b>629.721</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		5.365.257	4.567.039
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>5.365.257</b>	<b>4.567.039</b>
Likvide beholdninger .....		14.863	379.179
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>6.262.150</b>	<b>5.575.939</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>7.777.045</b>	<b>7.090.834</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		-226.640	29.898
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-101.640</b>	<b>154.898</b>
Gæld til banker .....		2.346.272	2.104.124
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		5.532.413	4.831.812
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.878.685</b>	<b>6.935.936</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.878.685</b>	<b>6.935.936</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>7.777.045</b>	<b>7.090.834</b>

# Noter

## 1. Nettoomsætning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Avance/tab, aktier	113.553	201.768
Avance/tab, obligationer	-737.616	112.806
Udbytte aktier, dattervirksomheder	250.000	885.000
Rente obligationer	254.605	323.509
Rente udlån	200.000	99.704
	<u>80.542</u>	<u>1.622.787</u>

## 2. Andre finansielle indtægter

Rente mellemregning tilknyttede virksomhed	0	5.556
Kursregulering, valutalån/valutakonti	785	568
Andre finansielle indtægter	3.685	24.450
	<u>4.470</u>	<u>30.574</u>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

Rente valutalån	37.187	46.515
Rente mellemregning ejer	198.805	195.967
Rente andre penge kreditorer	1.202	839
Kursregulering, valutalån/valutakonti	242.149	37.306
	<u>479.343</u>	<u>280.627</u>

#### 4. Skat af årets resultat

Aktuel skat	97.047 0
Ændring af udskudt skat	54.140 0
Udskudt skat, ændring skatteprocent	0 0
Aktuel skat, tidligere år	0 0
	<u>151.187 0</u>

#### 5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	<u>1.514.895</u>
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.514.895</b></u>
Værdireguleringer primo	0
Årets værdireguleringer	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>1.514.895</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Th. Olesen Import A/S, København	<u>83,3%</u>	<u>2.715.303</u>	<u>366.144</u>

De oplyste regnskabstal for Th. Olesen Import A/S er fra selskabets årsrapport pr. 31/12 2015.

## 6. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har et skattemæssigt underskud på kr. 3.924.835, hvoraf 3.678.744 udgør et særunderskud. I årsregnskabet er værdien af det skattemæssige underskud samt overskydende skat optaget til kr. 622.158. Det er imidlertid usikkert om værdien heraf kan anvendes inden for de næste 5 år.

Selskabets hovedaktionær har givet tilsagn om at træde tilbage med sit tilgodehavende frem til 30. juni 2017 overfor selskabets øvrige kreditorer for at sikre nødvendig likviditet til selskabets fortsatte drift.

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

### *Sambeskatning*

Selskabet hæfte ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## 8. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

	2015 kr.	2014 kr.
Værdipapirer og kapitalandele	4.380.120	3.567.039
	<u>4.380.120</u>	<u>3.567.039</u>

## 9. Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer

Der er ikke udbetalt vederlag til ledelsen i regnskabsåret.

## 10. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.