

Østrup

Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
Søren Frichs Vej 38K, 1.
8230 Åbyhøj
Cvr.nr.: 32 77 42 96
Tlf.: +45 29 36 99 50

P. Therkildsen Holding ApS

Stenildhøjgårde 12
9600 Aars

Årsrapport for
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16-09-2016

Lars Bundgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Erklæringer	
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	P. Therkildsen Holding ApS Stenildhøjgårde 12 9600 Aars
	CVR-nr: 28 48 43 80
	Regnskabsårets startdato 1. juli 2015 Regnskabsårets slutdato 30. juni 2016
Direktion	Per Therkildsen
Revision	Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Søren Frichs Vej 38K, 1. 8230 Åbyhøj
Advokatforbindelse	Skov Advokater Havneparken 4 7100 Vejle
Generalforsamlingsdato	16-09-2016
Dirigent	Lars Bundgaard

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for P. Therkildsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 14. september 2016

Direktion:

Per Therkildsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i P. Therkildsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Therkildsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. 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 handlinger 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 ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Erklæring 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 14. september 2016

Østrup Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Knud Østrup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 687 t. DKK mod et realiseret underskud på 346 t. DKK i regnskabsåret 2014/15.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for P. Therkildsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabs lovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris medfradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes associerede virksomheders resultat efter eliminering af eventuel andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill i posten "Indtægt af kapitalinteresse i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som skat af årets resultat. Indregning af ekstraordinære poster medfører, at den skat, der indregnes i resultatopgørelsen klassificeres som henholdsvis skat af ordinært resultat og skat af ekstraordinært resultat.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder - fortsat

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatte.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Den udskudte skat måles på grundlag af den aktuelle skattesats. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne udgifter		-5.074	-3.829
Resultat før finansielle poster		-5.074	-3.829
Indtægt af kapitalinteresse i associerede virksomheder	1	729.081	-463.793
Finansielle indtægter	2	-48.815	157.584
Finansielle omkostninger		-24	0
Resultat før skat		675.168	-310.038
Skat af resultat	3	11.836	-36.119
Årets resultat		687.004	-346.157
Overskudsdisponering:			
Overført til overført overskud		-35.097	17.836
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		620.901	-463.793
Udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Fordelt		687.004	-346.157

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	8.867.848	8.246.947
Finansielle anlægsaktiver		8.867.848	8.246.947
Anlægsaktiver		8.867.848	8.246.947
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		12.427	12.427
Tilgodehavende selskabsskat		35.680	0
Udskudt skatteaktiv		11.836	0
Tilgodehavende udbytte		101.200	0
Tilgodehavender		161.143	12.427
Værdipapirer		1.802.714	2.018.376
Likvide beholdninger		12.320	14.915
Omsætningsaktiver		1.976.177	2.045.718
Aktiver i alt		10.844.025	10.292.665

Balance 30. juni 2016

Passiver

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selskabskapital	5	200.000	200.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.061.683	3.440.782
Overført resultat		6.471.674	6.513.751
Egenkapital	6	<u>10.733.357</u>	<u>10.154.533</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Selskabsskat		0	28.864
Anden gæld		4.468	4.468
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>110.668</u>	<u>138.132</u>
Gældsforpligtelser		<u>110.668</u>	<u>138.132</u>
Passiver i alt		<u>10.844.025</u>	<u>10.292.665</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Indtægt af kapitalinteresse i associerede virksomheder		
Resultat i associerede virksomheder	729.081	-463.793
Afskrivning af merværdi	0	0
	<u>729.081</u>	<u>-463.793</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitutter	31	115
Renteindtægt, mellemværende med associerede virksomheder	0	0
Afkast på værdipapirer	172.421	84.873
Kursregulering af værdipapirer, omsætningsaktiver	-221.267	72.596
Procentgodtgørelse selskabsskat	0	0
	<u>-48.815</u>	<u>157.584</u>
3 Selskabsskat		
Skat af årets resultat	0	36.119
Regulering af hensættelse til udskudt skat	-11.836	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Årets skat i alt	<u>-11.836</u>	<u>36.119</u>

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i associerede virksomheder
Anskaffelsespris 1. juli	4.806.165
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsespris 30. juni	4.806.165
Værdireguleringer 1. juli	3.440.782
Årets værdiregulering	729.081
Afskrivning af merværdi	0
Egenkapitalbevægelse i associeret virksomhed	-6.980
Afsat udbytte for regnskabsåret	-101.200
Værdireguleringer 30. juni	4.061.683
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	8.867.848
Bogført værdi af merværdi 30. juni	0

Associerede virksomheder

	Hjemsted	Egenkapital	Resultat	Stemme-/ ejerandel
P.T.P. Holding A/S	Aalestrup	26.603.544	2.187.242	33,33 %
			2016	2015

5 Anpartskapital

Anpartskapital 1. juli	200.000	200.000
------------------------	----------------	----------------

Selskabskapitalen består af anparter á nominelt 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 regnskabsår ikke været bevægelser på anpartskapitalen.

Noter

6 Egenkapital i alt

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo 1. juli	200.000	3.440.782	6.513.751	10.154.533
Egenkapitalbevægelse i ass. selskab	0	0	-6.980	-6.980
Overført af årets resultat	0	620.901	-35.097	585.804
Saldo 30. juni	200.000	4.061.683	6.471.674	10.733.357

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8 Eventualforpligtelser

Ingen.

9 Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Per Therkildsen, Stenildhøjgårde 12, Aars