

Årstiderne Partner Holding ApS
Papirfabrikken 24
8600 Silkeborg
CVR-nr. 30614488

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.11.2016

Dirigent

Navn: Sven Jonas Snickert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Årstiderne Partner Holding ApS

Papirfabrikken 24

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30614488

Stiftet: 13.06.2007

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Mikkel Westfall Jensen

Anders Kærsgaard

Sven Jonas Snickert

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Årstiderne Partner Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28.11.2016

Direktion

Mikkel Westfall Jensen

Anders Kærsgaard

Sven Jonas Snickert

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Årstiderne Partner Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Årstiderne Partner Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 28.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandel i associeret virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab samt afskrivning på goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab	(17.735)	(11.185)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.284.528	1.926.682
Andre finansielle indtægter	41	271
Andre finansielle omkostninger	<u>(107.250)</u>	<u>(175.447)</u>
Årets resultat	<u>2.159.584</u>	<u>1.740.321</u>
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	750.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.284.528	1.926.682
Overført resultat	<u>(874.944)</u>	<u>(1.086.361)</u>
	<u>2.159.584</u>	<u>1.740.321</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>6.369.467</u>	<u>6.026.075</u>
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>6.369.467</u>	<u>6.026.075</u>
Anlægsaktiver		<u>6.369.467</u>	<u>6.026.075</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.528</u>	<u>3.362</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.528</u>	<u>3.362</u>
Likvide beholdninger		<u>5.594</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.122</u>	<u>3.362</u>
Aktiver		<u><u>6.377.589</u></u>	<u><u>6.029.437</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.132.467	1.789.075
Overført overskud eller underskud		1.093.391	48.335
Forslag til udbytte for regnskabsåret		750.000	900.000
Egenkapital		<u>4.101.858</u>	<u>2.863.410</u>
Anden gæld	2	<u>1.650.731</u>	<u>2.513.047</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.650.731</u>	<u>2.513.047</u>
Bankgæld		0	642.980
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		615.000	0
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>625.000</u>	<u>652.980</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.275.731</u>	<u>3.166.027</u>
Passiver		<u>6.377.589</u>	<u>6.029.437</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	126.000	1.789.075	48.335	900.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(900.000)
Valutakursreguleringer	0	(21.136)	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(1.920.000)	1.920.000	0
Årets resultat	0	2.284.528	(874.944)	750.000
Egenkapital ultimo	126.000	2.132.467	1.093.391	750.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				2.863.410
Udbetalt ordinært udbytte				(900.000)
Valutakursreguleringer				(21.136)
Udbytte fra associerede virksomheder				0
Årets resultat				2.159.584
Egenkapital ultimo				4.101.858

Noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.237.000
Kostpris ultimo	4.237.000
Opskrivninger primo	1.789.075
Valutakursreguleringer	(21.136)
Andel af årets resultat	2.284.528
Udbytte	(1.920.000)
Opskrivninger ultimo	2.132.467
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.369.467

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Årstiderne Arkitekter Holding A/S	Silkeborg	A/S	30,0

2. Anden gæld

Da afdragene på den langfristede del af anden gæld er betinget af udbytteudlodning i den associerede virksomhed, kan der ikke opgøres beløb for den kortfristede andel og andelen, som forfalder efter 5 år.

3. Eventualforpligtelser

I henhold til aftale med selskabets långivere kan der pålægges selskabet omkostninger, såfremt det associerede selskab Årstiderne Arkitekter Holding A/S helt eller delvist frasælger datterselskabet Eseebase A/S med en væsentlig fortjeneste.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets långivere er der stillet pant i selskabets aktier i Årstiderne Arkitekter Holding A/S. Den bogførte værdi heraf udgør 6.369 t.kr. pr. 30.06.2016.