

Terkelsen Portfolio ApS

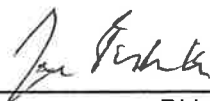
Hvedevænget 22

Vejen

CVR-nr. 33 76 55 41

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/6 2016



Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Terkelsen Portfolio ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 6. juni 2016

Direktion



Jan Terkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Terkelsen Portfolio ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Terkelsen Portfolio ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

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.

Kolding, den 6. juni 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab



Torben Kristensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Terkelsen Portfolio ApS
Hvedevænget 22
Vejen
CVR-nr.: 33 76 55 41
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Vejen

Direktion

Jan Terkelsen

Revision

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Kokholm 1B
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er indirekte gennem kapitalandele i andre virksomheder at købe, sælge og udleje fast ejendom samt kapitalanbringelse i øvrigt.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.165.416, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 16.780.875.

Et 100% ejet datterselskab har med virkning fra 1. januar 2015 ændret regnskabsprincip, således at selskabets kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Dette medfører at kapitalandele ikke længere måles til kostpris.

Ændringen i det pågældende selskabs anvendte regnskabspraksis har for indeværende år haft en positiv indvirkning på resultatet på t.kr. 81.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder ville have være t.kr. 81 lavere, såfremt praksisændringen i datterselskabet ikke var gennemført. Kapitalandelen samt reserve for nettoopskrivning er primo 2015 påvirket positivt med t.kr. 277.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terkelsen Portfolio ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.338</u>	<u>-6.400</u>
Bruttoresultat		-7.338	-6.400
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.181.665	1.569.222
Finansielle indtægter	1	40.384	0
Finansielle omkostninger	2	<u>-53.329</u>	<u>-9.748</u>
Resultat før skat		2.161.382	1.553.074
Skat af årets resultat	3	<u>4.034</u>	<u>2.996</u>
Årets resultat		<u>2.165.416</u>	<u>1.556.070</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.364.730	1.365.865
Overført resultat		<u>-249.914</u>	<u>140.305</u>
		<u>2.165.416</u>	<u>1.556.070</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>17.029.543</u>	<u>14.380.866</u>
		<u>17.029.543</u>	<u>14.380.866</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.029.543</u>	<u>14.380.866</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		665.552	720.963
Udskudt skatteaktiv		2.565	2.996
Selskabsskat		<u>36.465</u>	<u>42.000</u>
		<u>704.582</u>	<u>765.959</u>
Likvide beholdninger		<u>1.781</u>	<u>1.076</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>706.363</u>	<u>767.035</u>
AKTIVER I ALT		<u>17.735.906</u>	<u>15.147.901</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.007.649	1.365.865
Overført resultat		12.642.626	12.707.681
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Egenkapital i alt		16.780.875	14.203.446
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	11.837
Gæld til tilknyttede virksomheder		776.679	716.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		171.394	126.296
Anden gæld		1.958	89.572
		955.031	944.455
Gældsforpligtelser i alt		955.031	944.455
PASSIVER I ALT		17.735.906	15.147.901
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.384	0
	<u>40.384</u>	<u>0</u>
	<u>40.384</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	43.498	0
Andre finansielle omkostninger	9.831	9.748
	<u>53.329</u>	<u>9.748</u>
	<u>53.329</u>	<u>9.748</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-4.034	-2.996
	<u>-4.034</u>	<u>-2.996</u>
	<u>-4.034</u>	<u>-2.996</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	13.015.000	13.015.000
Tilgang i årets løb	<u>5.100</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>13.020.100</u>	<u>13.015.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.365.866	1.023.116
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	277.053	0
Årets resultat	2.181.665	1.569.222
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>184.859</u>	<u>-1.226.472</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>4.009.443</u>	<u>1.365.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>17.029.543</u>	<u>14.380.866</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JT Ejendomme, Vejen ApS	Vejen kommune	100%	10.760.310	1.652.832
JT Ejendomme, Vejle ApS	Vejen kommune	100%	6.264.133	528.833
Akut Skadeservice IVS	Kolding kommune	51%	10.000	0

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	80.000	1.365.865	12.707.681	49.900	14.203.446
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	277.054	0	0	277.054
	80.000	1.642.919	12.707.681	49.900	14.480.500
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	184.859	0	184.859
Årets resultat	0	2.364.730	-249.914	50.600	2.165.416
Egenkapital 31. december	80.000	4.007.649	12.642.626	50.600	16.780.875

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.