

P.M. Aldershvile Holding ApS

Morrevej 1A, 7500 Holstebro

CVR-nr. 36 39 12 94

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2016.

Poul M. Aldershvile
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for P.M. Aldershvile Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. marts 2016

Direktion

Poul M. Aldershvile
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i P.M. Aldershvile Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.M. Aldershvile Holding 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 30. marts 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.M. Aldershvile Holding ApS Morrevej 1A 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 36 39 12 94
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
Direktion	Poul M. Aldershvile, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Tvis Mink ApS, Holstebro Tvis Farmservice ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Aktiviteten har bestået i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2015 udgjort et overskud på 444 t.kr.

Årets resultat efter skat udgør 437 t.kr. mod 2.035 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 8.533 t.kr. mod 8.206 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 327 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.452 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,1 % af de samlede aktiver på 8.533 t.kr., hvilket er en stigning på 0,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.M. Aldershvile Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P.M. Aldershvile Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2015	26/9 - 31/12 2014
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	443.969	2.049.333
Administrationsomkostninger	-6.267	-15.837
Resultat før finansielle poster	437.702	2.033.496
Finansielle indtægter	1	0
1 Finansielle omkostninger	-2.802	-596
Resultat før skat	434.901	2.032.900
Skat af årets resultat	2.139	1.691
Årets resultat	437.040	2.034.591
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	293.969	2.049.333
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	41.871	0
Disponeret fra overført resultat	0	-114.542
Disponeret i alt	437.040	2.034.591

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>8.473.541</u>	<u>8.179.572</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.473.541</u>	<u>8.179.572</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.473.541</u>	<u>8.179.572</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	25.000
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>2.139</u>	<u>1.691</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.139</u>	<u>26.691</u>
	Likvide beholdninger	<u>57.068</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.207</u>	<u>26.691</u>
	Aktiver i alt	<u>8.532.748</u>	<u>8.206.263</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	50.000	50.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.343.302	2.049.333
5	Overført resultat	5.957.568	5.915.697
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Egenkapital i alt	<u>8.452.070</u>	<u>8.114.830</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	74.428	85.183
	Anden gæld	6.250	6.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>80.678</u>	<u>91.433</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>80.678</u>	<u>91.433</u>
	Passiver i alt	<u>8.532.748</u>	<u>8.206.263</u>
7	Eventualposter		

Noter

	1/1 - 31/12 2015	26/9 - 31/12 2014
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	2.802	596
	<u>2.802</u>	<u>596</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.130.239	6.080.239
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december	<u>6.130.239</u>	<u>6.130.239</u>
Opskrivninger 1. januar	2.049.333	0
Årets resultat	443.969	2.049.333
Udbytte	-150.000	0
Opskrivninger 31. december	<u>2.343.302</u>	<u>2.049.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.473.541</u>	<u>8.179.572</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Tvis Mink ApS	Holstebro	100 %
Tvis Farmservice ApS	Holstebro	100 %
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Apportindskud den 26. september 2014 nom. 50.000 kr. til kurs 12.160,48

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	2.049.333	0
Resultatandel	<u>293.969</u>	<u>2.049.333</u>
	<u>2.343.302</u>	<u>2.049.333</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	5.915.697	0
Overført fra overkurs ved emission	0	6.030.239
Årets overførte overskud	<u>41.871</u>	<u>-114.542</u>
	<u>5.957.568</u>	<u>5.915.697</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	99.800	0
Udloddet udbytte	-99.800	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 278 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 232 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.