

PVA Terp Holding ApS
Hovedgaden 5, Terp
8920 Randers NV

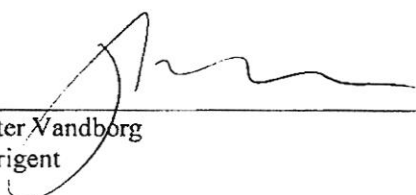
CVR-nummer: 30711432

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10/5 2016


Peter Vandborg
Dirigent

ND Revi-Midt
Godkendt
revisionspartnerselskab
Cvr nr. 3448 0370

Gl. Stationsvej 5
8940 Randers

Telefon 8640 9295
Telefax 8643 1995

www.revi-midt.dk
E-mail:
info@revi-midt.dk

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for PVA Terp Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 3/5 2016

Direktion

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Peter Vandborg', written over a circular stamp or mark.

Peter Vandborg

Til den daglige ledelse i PVA Terp Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PVA Terp Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers SV, den 3/5 2016

ND REVI-MIDT

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34480370



Arne Rasmussen
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

PVA Terp Holding ApS
Hovedgaden 5, Terp
8920 Randers NV

E-mail: pvandborg@live.dk
CVR-nr.: 30 71 14 32
Stiftet: 28. juni 2007
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Peter Vandborg

Pengeinstitut

Danske Bank
Østervold 39
8900 Randers C

Revisor

ND REVI-MIDT
Godkendt Revisionspartnerselskab

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen, hvorfor der kan rejses tvivl om selskabets muligheder for at fortsætte driften. Der henvises til nærmere omtale heraf i note 1 "Usikkerhed om fortsat drift" i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

GENERELT

Årsregnskabet for PVA Terp Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisor.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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.

Selskabsskat 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. 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.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	-3.125	-2.500
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	261.910	-79.207
RESULTAT FØR SKAT	258.785	-81.707
ÅRETS RESULTAT	258.785	-81.707
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	258.785	-81.707
DISPONERET I ALT	258.785	-81.707

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
Likvide beholdninger	1	126
OMSÆTNINGSAKTIVER	1	126
AKTIVER	1	126

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-404.417	-663.202
2 EGENKAPITAL	-279.417	-538.202
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	117.193	379.103
HENSATTE FORPLIGTELSER	117.193	379.103
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	2.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	159.725	156.725
Kortfristede gældsforpligtelser	162.225	159.225
GÆLDSFORPLIGTELSER	162.225	159.225
PASSIVER	1	126
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

2015

2014

1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet selskabet har tabt hele anpartskapitalen, som konsekvens af, at boligmarkedet på det geografiske område, som de associerede virksomheder beskæftiger sig med, fortsat er stærkt påvirket af den finansielle krise.

Selskabet er afhængig af udviklingen i de associerede virksomheder. I disse selskaber har ledelsen iværksat nogen tiltag til forbedring af indtjeningen og opretholdelse af tilstrækkelige kreditfaciliteter. På den baggrund forventer ledelsen, at der fremadrettet vil fremkomme positive resultater af kapitalandelene i associerede virksomheder.

Det bedømmes med udgangspunkt heri, at anpartskapitalen kan reetableres ved egen indtjening over en kortere årrække, og årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

	Primo	Forslag til resultatdispo- nering	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-663.202	258.785	-404.417
	<u>-538.202</u>	<u>258.785</u>	<u>-279.417</u>

	2015	2014	
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder			
Hensættelser, primo	379.103	299.896	
Årets ændring til hensættelser	-261.910	79.207	
	<u>117.193</u>	<u>379.103</u>	
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder i alt			
Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
S og A Ejendomme A/S, Randers	14,93 %	-785.194	-54.434
Kronjysk Boligudlejning ApS, Randers	Afhændet pr. 1. januar 2016		

2015

2014

4 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for S og A Ejendomme A/S' og Kronjysk Boligudlejning ApS' engagement med pengeinstitut.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktier i S og A Ejendomme A/S og anparter i Kronjysk Boligudlejning ApS er pantsat til sikkerhed for disse selskabers engagement med pengeinstitut.