



Tlf.: 70 20 02 13
middelfart@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Mandal Allé 16 A.
DK-5500 Middelfart
CVR-nr. 20 22 26 70

TAI PAN HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. februar 2015

Claus Urhøj

CVR-NR. 28 98 36 03

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tai Pan Holding ApS Toldbodvej 66, Snoghøj 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 28 98 36 03 Stiftet: 26. august 2005 Hjemsted: Fredericia Regnskabsår: 1. oktober 2013 - 30. september 2014
Direktion	Niels Otto Herreborg Schachner
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Mandal Allé 16 A. 5500 Middelfart
Pengeinstitut	Danske Bank Gothersgade 18 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Tai Pan Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 11. februar 2015

Direktion

Niels Otto Herreborg Schachner

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Tai Pan Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tai Pan Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Middelfart, den 11. februar 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsvirksomhed, ejendomsudlejning salg af tøj samt gallerivirksomhed i Skagen og i Fredericia i perioden Oktober 2013 - Januar 2014.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tai Pan Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	50-80%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0-30%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		-926.231	-326
Personaleomkostninger.....	1	-1.628	-2.382
Af- og nedskrivninger.....		-133.680	-168
DRIFTSRESULTAT		-1.061.539	-2.876
Finansielle indtægter.....		2.705.995	700
Finansielle omkostninger.....		-135.069	-111
RESULTAT FØR SKAT		1.509.387	-2.287
Skat af årets resultat.....	2	-381.212	574
ÅRETS RESULTAT		1.128.175	-1.713
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		4.700.000	3.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-3.571.825	-4.713
I ALT		1.128.175	-1.713

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Grunde og bygninger.....		6.124.122	6.196
Materielle anlægsaktiver.....	3	6.124.122	6.196
ANLÆGSAKTIVER.....		6.124.122	6.196
Varelager.....		172.000	450
Varebeholdninger.....		172.000	450
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	4	467.452	0
Udskudt skatteaktiv.....		189.437	571
Andre tilgodehavender.....		230.502	175
Tilgodehavende selskabsskat.....		197.695	11
Tilgodehavender.....		1.085.086	757
Andre værdipapirer.....		11.146.542	14.346
Værdipapirer.....		11.146.542	14.346
Likvider.....		1.453.337	275
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.856.965	15.828
AKTIVER.....		19.981.087	22.024

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Anpartskapital.....		1.000.000	1.000
Overført overskud.....		10.303.334	13.875
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.700.000	3.000
EGENKAPITAL.....	5	16.003.334	17.875
Realkreditinstitutter.....		3.862.000	3.862
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.862.000	3.862
Gæld til pengeinstitutter.....		2.775	15
Anden gæld.....		112.978	272
Kortfristede gældsforpligtelser.....		115.753	287
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.977.753	4.149
PASSIVER.....		19.981.087	22.024
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 7		

NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Løn og gager.....	0	2.364		
Pensioner.....	0	2		
Andre omkostninger til social sikring.....	1.628	1		
Andre personaleomkostninger.....	0	15		
	1.628	2.382		
Skat af årets resultat			2	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-4		
Regulering af udskudt skat.....	381.212	-570		
	381.212	-574		
Materielle anlægsaktiver			3	
		Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2013.....		6.319.497		
Kostpris 30. september 2014.....		6.319.497		
Afskrivninger 1. oktober 2013.....		123.294		
Årets afskrivninger		72.081		
Afskrivninger 30. september 2014.....		195.375		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014.....		6.124.122		
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere			4	
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere består alene af et tilgodehavende ved selskabets direktør og ultimative ejer, Niels Otto Herreborg Schachner. Tilgodehavendet er blevet forrentet efter reglerne omkring ulovligt aktionærlån med 10,2 %. Tilgodehavendet vil blive udlignet som lønindkomst eller i udlodet udbytte til anpartshaveren i det kommende regnskabsår.				
Egenkapital			5	
	Anpartskapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013.....	1.000.000	13.875.159	3.000.000	17.875.159
Betalt udbytte.....			-3.000.000	-3.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.571.825	4.700.000	1.128.175
Egenkapital 30. september 2014.....	1.000.000	10.303.334	4.700.000	16.003.334

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/10 2013 gæld i alt	30/9 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Realkreditinstitutter.....	3.862.000	3.862.000	0	3.862.000	
	3.862.000	3.862.000	0	3.862.000	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.862 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør tkr. 6.124.