

Tobiesen Holding ApS

CVR-nr. 21709247

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.03.2013.

Dirigent

Navn: John N. Tobiesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.09.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tobiesen Holding ApS
Østre Industrivej 2
6731 Tjæreborg

CVR-nr.: 21709247

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Direktion

John N. Tobiesen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Tobiesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, den 12.03.2013

Direktion

John N. Tobiesen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tobiesen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tobiesen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi henviser til note 6, hvor tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på i alt 7,3 mio. kr. vedrørende ejendomsprojekter er omtalt, og at der er en vis usikkerhed herved.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 12.03.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.613 t.kr. efter skat mod et underskud på 968 t.kr. i 2010/11, hvilket anses for tilfredsstillende.

I overskuddet for 2011/12 indgår 4.895 t.kr. i avance ved salg af datterselskaber og associerede selskaber.

I tilknyttede virksomheder er der tilgodehavender på i alt 7,3 mio. kr. vedrørende ejendomsprojekter. Det er ledelsens opfattelse, at ejendomsprojekterne på sigt vil kunne gennemføres, og tilgodehavendet vil indgå, men at der er en vis usikkerhed knyttet hertil.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 1-3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tilknyttede og associerede virksomheder med negativ indre værdi.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Bruttotab		(252.013)	(128.394)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(285.620)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(537.633)	(128.394)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.043.477)	(1.109.167)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		380.143	904.475
Andre finansielle indtægter	2	5.111.717	346.993
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(300.172)</u>	<u>(347.372)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.610.578	(333.465)
Skat af ordinært resultat	4	<u>2.907</u>	<u>(634.232)</u>
Årets resultat		<u>3.613.485</u>	<u>(967.697)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.613.485</u>	<u>(967.697)</u>
		<u>3.613.485</u>	<u>(967.697)</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Goodwill		21.852	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>21.852</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.381.008	4.798.797
Kapitalandele i associerede virksomheder		150.398	79.753
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>1.531.406</u>	<u>4.878.550</u>
Anlægsaktiver		<u>1.553.258</u>	<u>4.878.550</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.153.809	784.479
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	2.780.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.873.529	2.461.515
Andre tilgodehavender		396.616	0
Tilgodehavende selskabsskat		551.089	678.925
Tilgodehavender		<u>8.975.043</u>	<u>6.704.919</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>79.193</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.975.043</u>	<u>6.784.112</u>
Aktiver		<u>10.528.301</u>	<u>11.662.662</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.147.480	925.471
Egenkapital		4.272.480	1.050.471
Andre hensatte forpligtelser		67.743	223.512
Hensatte forpligtelser		67.743	223.512
Bankgæld		6.110.867	9.225.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.049.316
Anden gæld		77.211	114.363
Kortfristede gældsforpligtelser		6.188.078	10.388.679
Gældsforpligtelser		6.188.078	10.388.679
Passiver		10.528.301	11.662.662
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	925.473	1.050.473
Udbetalt udbytte	0	(460.000)	(460.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	68.522	68.522
Årets resultat	0	3.613.485	3.613.485
Egenkapital ultimo	125.000	4.147.480	4.272.480

Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	285.620	0
	<u>285.620</u>	<u>0</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.509	29.926
Renteindtægter i øvrigt	182.009	268.815
Dagsværdireguleringer	4.894.582	0
Øvrige finansielle indtægter	617	48.252
	<u>5.111.717</u>	<u>346.993</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	25.100
Renteomkostninger i øvrigt	300.172	301.383
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	20.889
	<u>300.172</u>	<u>347.372</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(2.907)	(33.469)
Ændring af udskudt skat	0	667.701
	<u>(2.907)</u>	<u>634.232</u>
	<u>Erhvervede</u> <u>lignende ret-</u> <u>tigheder</u> <u>kr.</u>	<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	281.250	26.222
Kostpris ultimo	<u>281.250</u>	<u>26.222</u>
Årets afskrivninger	(281.250)	(4.370)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(281.250)</u>	<u>(4.370)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>21.852</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.748.998	660.686
Tilgange	0	40.000
Afgange	<u>(5.221.000)</u>	<u>(324.796)</u>
Kostpris ultimo	<u>7.527.998</u>	<u>375.890</u>
Nedskrivninger primo	(7.950.202)	(804.444)
Egenkapitalreguleringer	0	68.522
Andel af årets resultat	(1.043.477)	375.151
Andre reguleringer	13.381	251.583
Tilbageførsel ved afgange	<u>2.833.308</u>	<u>(116.304)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(6.146.990)</u>	<u>(225.492)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.381.008</u>	<u>150.398</u>

I tilknyttede virksomheder er der tilgodehavender på i alt 7,3 mio. kr. vedrørende ejendomsprojekter. Det er ledelsens opfattelse, at ejendomsprojekterne på sigt vil kunne gennemføres, og at tilgodehavendet vil indgå, men at der er en vis usikkerhed knyttet hertil.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Investeringselskabet af 15. juni 2006 ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Koh Naka Island Resort ApS	Esbjerg	ApS	100,00
South Island Venture Company Ltd.	Thailand	Ltd.	100,00
Ream Invest ApS	Esbjerg	ApS	100,00

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
UFO Travel Group ApS	Esbjerg	ApS	50,00
Miklo Holding ApS	Esbjerg	ApS	50,0
Viva Tours ApS	Århus	ApS	33,0
Bang Jakobsen Byg ApS	Århus	ApS	33,0
OY-CSD ApS	Esbjerg	ApS	25,0
Kronings ApS	Esbjerg	ApS	30,0
Tourpaq ApS	Ringkøbing	ApS	50,0
EDMC ApS	Esbjerg	ApS	50,0

7. Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for tilknyttede virksomheders, associerede virksomheders og andre selskabers mellemværender med pengeinstitutter, i alt 5.572 t.kr.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på ren-ter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret kapitalandel i associeret virksomhed med en bogført værdi på 40 t.kr.