



Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

Tofte Holding ApS

Fredensborgvej 60

Jonstrup

3480 Fredensborg
(CVR.nr. 21 57 50 38)

Årsrapport

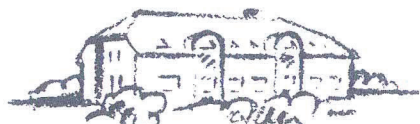
for perioden

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, d. 9/11-2012

Dirigent:

Jesper Tofte



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|-------|
| Ledelsespåtegning..... | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 3 - 4 |
| Selskabsoplysninger..... | 5 |

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

| | |
|-------------------------------|---------|
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6 - 7 |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 - 10 |
| Noter..... | 11 - 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Tofte Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 1. oktober 2012

Direktion:

Jesper Tofte

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tofte Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tofte Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 med forbehold.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i dattervirksomheder på kr. 2.151.733, samt hensættelse til dækning af negativ egenkapital i dattervirksomheder, idet der er i datterselskabernes regnskaber er forbehold for værdiansættelsen af selskabernes aktiver, samt forbehold for fortsat drift i en af dattervirksomhederne.

Det er ikke muligt at opgøre indflydelsen på resultatopgørelsen og egenkapitalen.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af de forbehold, der beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger om andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets fremtid afhænger af, at selskabet fortsat kan opnå den nødvendige likviditet. Vi henviser til note 2 om kapitalforhold, hvori ledelsen forventer at den nødvendige likviditet fortsat er tilstede, Ledelsen har med tiltro til, at en række forudsætninger opfyldes, valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi er enige i den anvendte regnskabspraksis.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler herom.

Roskilde, den 1. oktober 2012

ERIK MUNK

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

Erik Munk
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tofte Holding ApS
Fredensborgvej 60
Jonstrup
3480 Fredensborg

Telefon: 49 75 95 35

Telefax: 49 75 95 36

Cvr-nr.: 21 57 50 38

Stiftet: 11. marts 1999

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Jesper Tofte

Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tofte Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter samt andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Andre eksterne udgifter

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Forpligtelser

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. 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 nettorealiseringsværdi.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012

| Note | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> <i>1.000 kr</i> |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| Bruttofortjeneste | -8.852 | -9 |
| Resultat af primær drift | -8.852 | -9 |
| 3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder..... | -1.151.567 | -2.195 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 496.204 | 652 |
| Resultat før skat | -1.656.623 | -2.856 |
| Skat af årets resultat..... | 0 | 0 |
| Årets resultat | -1.656.623 | -2.856 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overført til næste år..... | -1.656.623 | -2.856 |
| Disponeret i alt | -1.656.623 | -2.856 |

Balance pr. 30. juni 2012

| Note | | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|------|---|-----------------------------|-------------------------|
| | <u>Aktiver</u> | | <i>1.000 kr</i> |
| | Anlægsaktiver: | | |
| | Finansielle anlægsaktiver: | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | <u>2.151.733</u> | <u>4.820</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.151.733</u> | <u>4.820</u> |
| | Aktiver i alt | <u>2.151.733</u> | <u>4.820</u> |

Balance pr. 30. juni 2012

| Note | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| <u>Passiver</u> | | <i>1.000 kr</i> |
| Egenkapital: | | |
| 5 Virksomhedskapital..... | 140.000 | 140 |
| 5 Overført overskud eller underskud..... | <u>-15.580.853</u> | <u>-13.924</u> |
| Egenkapital i alt | <u>-15.440.853</u> | <u>-13.784</u> |
| Hensatte forpligtelser: | | |
| Andre hensatte forpligtelser..... | <u>8.656.574</u> | <u>8.005</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>8.656.574</u> | <u>8.005</u> |
| Gældsforpligtelser (kort- og langfristede): | | |
| <i>Langfristede:</i> | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt..... | 8.920.512 | 8.877 |
| <i>Kortfristede:</i> | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 1.707 |
| Anden gæld..... | 15.500 | 15 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>8.936.012</u> | <u>10.599</u> |
| Passiver i alt | <u>2.151.733</u> | <u>4.820</u> |
| 6 Eventualposter m.v. | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 1 Hovedaktiviteter | | |
| 2 Fremtidig indtjening / Kapitalforhold | | |

Noter til årsrapporten

Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i at eje aktier i andre selskaber samt finansieringsvirksomhed i

Note 2 - Fremtidig indtjening / Kapitalforhold

Selskabets bankforbindelse har indtil nu vist stor forståelse og har stillet den fornødne likviditet til rådighed for den løbende drift.

Banken har udtalt, at de nuværende aftaler om kreditfaciliteter kan forsætte under forudsætning af, at den daglige drift sker i henhold til aflagte budgetter. Ledelsen har derfor valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har modtaget koncerntilskud fra datterselskabet Tofte Ejendomme ApS med kr. 175.616, og fra datterselskabet Skt. Pederstræde 28-30 København ApS med kr. 2.032.456. Koncerntilskudet er ført direkte på kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Selskabet har samtidig givet koncerntilskud til datterselskabet Dragonfly Horses ApS med kr. 5.036.591. Koncerntilskudet er ført direkte fra kapitalandele i tilknyttede selskaber.

| Note 3 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 2011/12 | <i>Sidste år 1.000 kr</i> |
|--|-------------------|-------------------------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | -1.151.567 | -2.195 |
| | -1.151.567 | -2.195 |

Note 4 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel i %</u> | <u>Egenkapital pr. 30/06-12</u> | <u>Resultat iflg. seneste årsrapport</u> |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|--|
| Tofte Ejendomme ApS | Fredensborg | ApS | 100,00 | -4.166.642 | 595.082 |
| Dragonfly Horses ApS | Fredensborg | ApS | 100,00 | -4.489.932 | -1.978.401 |
| Skt. Pederstræde ApS | Fredensborg | ApS | 100,00 | 2.151.733 | 231.752 |

Note 5 - Egenkapital

| | <u>1/7-2011</u> | <u>Til- / afgang</u> | <u>Forslag til resultat- fordeling</u> | <u>30/6-2012</u> |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--|--------------------|
| Virksomhedskapital..... | 140.000 | 0 | | 140.000 |
| Overført overskud eller underskud.. | -13.924.230 | 0 | -1.656.623 | -15.580.853 |
| | -13.784.230 | 0 | -1.656.623 | -15.440.853 |

Noter til årsrapporten

Note 6 - Eventualposter m.v.

Ingen.

Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1. Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Tofte's Ejendomme ApS' bankgæld som udgør kr. 18.617.388
2. Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Dragonfly Horses ApS' bankgæld som udgør kr. 488.256.
3. Selskabet har til sikkerhed for dets bankgæld pantsat anparterne i Skt. Pederstræde 28-30 København ApS, nom. kr. 500.000 (bogført værdi pr. 30. juni 2011 kr. 5.051.580, anparterne i Tofte Ejendomme ApS, nom. kr. 125.000 (bogført værdi pr. 30. juni 2011 kr. -4.615.219) samt anparterne i Dragonfly Horses ApS, nom. kr. 125.000 (bogført værdi pr. 30. juni 2011 kr. -9.526.523).