

Thøgersen & Toft Holding ApS

c/o Niels Thøgersen

Bredgade 19, 2. th.

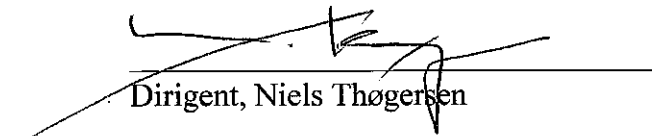
4000 Roskilde

CVR-nr. 30 92 43 98

Årsrapport 2013/14

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27/11


Dirigent, Niels Thøgersen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning og selskabsoplysninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Thøgersen & Toft Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 27. november 2014

Direktionen


Niels Thøgersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Thøgersen & Toft Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Thøgersen & Toft Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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.

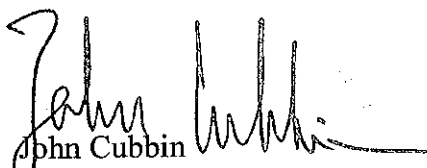
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Roskilde, den 27. november 2014

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer


John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thøgersen & Toft Holding ApS Bredgade 19, 2. th. 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 30 92 43 98 Stiftet: 1. oktober 2007 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Niels Thøgersen
Revision	Trekroner Revision A/S Statsautoriserede Revisorer Universitetsparken 2 4000 Roskilde
Datterselskab	Studiebogservice ApS Bredgade 19, 2. th. 4000 Roskilde

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Thøgersen & Toft Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbetingelserne i Årsregnskabslovens § 110 for koncerner.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger 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, finansielle omkostninger vedrørende finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Regnskabspraksis - fortsat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Thøgersen & Toft Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Thøgersen & Toft Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis - fortsat

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Unoterede aktier, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (indre værdi) på balancedagen.

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.

Skyldig 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

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 skatteværdier, 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 skatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22-24,5%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
BRUTTORESULTAT	-57.250	-10.625
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-103.106	1.927.589
2 Finansielle indtægter	905.106	256.890
3 Finansielle omkostninger	-93.175	-5.568
RESULTAT FØR SKAT	651.575	2.168.286
4 Skat af årets resultat	0	-55.125
ÅRETS RESULTAT	<u>651.575</u>	<u>2.113.161</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	347.000	96.600
Reserve for nettoopskrivninger	-224.207	0
Overført resultat	528.782	2.016.561
FORDELT	<u>651.575</u>	<u>2.113.161</u>

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	293.184	3.716.290
Finansielle anlægsaktiver	293.184	3.716.290
ANLÆGSAKTIVER	293.184	3.716.290
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	438.973	0
Andre tilgodehavender	609.583	29.150
Tilgodehavender	1.048.556	29.150
Værdipapirer	8.714.110	7.639.222
Likvide beholdninger	284.698	80.491
OMSÆTNINGSAKTIVER	10.047.364	7.748.863
AKTIVER	10.340.548	11.465.153

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger	0	224.207
Overført resultat	8.947.139	8.418.357
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>347.000</u>	<u>96.600</u>
6 EGENKAPITAL	<u>9.419.139</u>	<u>8.864.164</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.049.735
7 Selskabsskat	822.915	421.575
Anden gæld	98.494	129.679
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>921.409</u>	<u>2.600.989</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>921.409</u>	<u>2.600.989</u>
PASSIVER	<u>10.340.548</u>	<u>11.465.153</u>
8 Eventualposter m.v.		

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af anparter i Studiebogservice ApS og andre associerede selskaber, herunder drive finansiell virksomhed i form af investering af enhver art.

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
2 Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	0	99.113
Andre finansielle indtægter	905.106	157.777
	905.106	256.890
3 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	42.231	0
Andre finansielle omkostninger	50.944	5.568
	93.175	5.568

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	55.125
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
	0	55.125

	30/6 2014 kr.	30/6 2013 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.698.914	1.698.914
Tilgang	80.000	0
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	1.778.914	1.698.914
Opskrivninger, primo	2.017.376	2.089.787
Årets resultat efter skat	-103.106	1.927.589
Modtaget udbytte	-3.400.000	-2.000.000
Opskrivninger, ultimo	-1.485.730	2.017.376
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	293.184	3.716.290

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 30. juni 2014

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Studiebogservice ApS	100%	213.184	-103.106	213.184
T & T IS ApS	100%	80.000	0	80.000
				293.184

Noter

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	224.207	8.418.357	96.600
Udbetalt udbytte	0	0	0	-96.600
Forslag til resultatdisponering	0	-224.207	528.782	347.000
Egenkapital, ultimo	125.000	0	8.947.139	347.000

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

	30/6 2014	30/6 2013
	kr.	kr.
7 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	421.575	1.201.301
Regulering af tidligere års tillæg	0	-15.743
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-322.125	-719.108
Modregnet udbytteskat	-27.423	0
Overført fra datterselskab	794.225	0
	<u>866.252</u>	<u>466.450</u>
Skyldig skat vedrørende tidligere år		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	55.125
Betalt acontoskat for indeværende år	0	-100.000
Modregnet udbytteskat	-43.337	0
	<u>822.915</u>	<u>421.575</u>
Skyldig selskabsskat		
Langfristet del af selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>822.915</u></u>	<u><u>421.575</u></u>

8 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.