

Thøgersen og Toft Holding ApS

Bredgade 19, 2. h
4000 Roskilde
CVR-nr. 30 92 43 98

Årsrapport for 2014/15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 19. januar 2016

Niels Thøgersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Thøgersen og Toft 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. juni 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. januar 2016

Direktion

Niels Thøgersen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Thøgersen og Toft Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thøgersen og Toft Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet 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 vor faglige ekspertise til at assistere selskabet 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 selskabets 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, selskabet 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.

København, den 19. januar 2016

Addea Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 36 07 49 81

Michel Laursen
Statsautoriseret Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thøgersen og Toft Holding ApS
Bredgade 19, 2. h
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30 92 43 98
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. oktober 2007
Hjemsted: Roskilde

Direktion

Niels Thøgersen, direktør

Revisor

Addea Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Amaliegade 35
1256 København K.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. januar 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thøgersen og Toft Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014/15 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og 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 og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Thøgersen og Toft Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Bruttotab		-31.392	-57.250
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-31.392	-57.250
Resultat før finansielle poster		-31.392	-57.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-34.340	-103.106
Finansielle indtægter	1	1.206.473	905.106
Finansielle omkostninger	2	<u>-67.757</u>	<u>-93.175</u>
Resultat før skat		1.072.984	651.575
Skat af årets resultat	3	<u>-225.411</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>847.573</u>	<u>651.575</u>
Foreslået udbytte		1.469.000	347.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-224.207
Overført overskud		<u>-621.427</u>	<u>528.782</u>
		<u>847.573</u>	<u>651.575</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>258.844</u>	<u>293.184</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>258.844</u>	<u>293.184</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>258.844</u>	<u>293.184</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		664.401	438.973
Andre tilgodehavender		959.583	609.583
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	176.974	0
Selskabsskat		<u>133.159</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.934.117</u>	<u>1.048.556</u>
Værdipapirer		<u>7.202.631</u>	<u>8.714.110</u>
Værdipapirer		<u>7.202.631</u>	<u>8.714.110</u>
Likvide beholdninger		<u>614.973</u>	<u>284.698</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.751.721</u>	<u>10.047.364</u>
Aktiver i alt		<u>10.010.565</u>	<u>10.340.548</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		8.325.712	8.947.139
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.469.000</u>	<u>347.000</u>
Egenkapital	6	<u>9.919.712</u>	<u>9.419.139</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.853	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	64.119
Selskabsskat		0	822.915
Anden gæld		<u>15.000</u>	<u>34.375</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>90.853</u>	<u>921.409</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>90.853</u>	<u>921.409</u>
Passiver i alt		<u>10.010.565</u>	<u>10.340.548</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Hovedaktivitet	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.855	0
Andre finansielle indtægter	<u>1.182.618</u>	<u>905.106</u>
	<u>1.206.473</u>	<u>905.106</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	42.231
Andre finansielle omkostninger	4.920	7.643
Rentetillæg selskabsskat	<u>62.837</u>	<u>43.301</u>
	<u>67.757</u>	<u>93.175</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	229.243	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-3.832</u>	<u>0</u>
	<u>225.411</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2014	1.778.914	1.698.914
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>80.000</u>
Kostpris 30. juni 2015	<u>1.778.914</u>	<u>1.778.914</u>
Værdireguleringer 1. juli 2014	-1.485.730	2.017.376
Årets resultat	-34.340	-103.106
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-3.400.000</u>
Værdireguleringer 30. juni 2015	<u>-1.520.070</u>	<u>-1.485.730</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>258.844</u>	<u>293.184</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Studiebogservice ApS	Roskilde	100%	199.179	-14.005
T & T IS ApS	Roskilde	100%	<u>59.665</u>	<u>-20.335</u>
			<u>258.844</u>	<u>-34.340</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>176.974</u>	<u>0</u>

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	176.974	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%

Lånet til selskabets direktør er i balancen optaget til kurs 100.

Lånet er foretæt med 10,05%.

Lånet har i året maksimalt andraget tkr. 172. Der er i året tilbagebetalt netto tkr. 0.

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	8.947.139	0	9.072.139
Årets resultat	0	-621.427	1.469.000	847.573
Egenkapital 30. juni 2015	125.000	8.325.712	1.469.000	9.919.712

7 Eventualposter mv.

Igen eventualforpligtigelse pr. statusdagen.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 30. juni 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

9 Hovedaktivitet

Selskabets formål er formuepleje

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Niels Thøgersen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-256162466048

IP: 188.178.171.109

19-01-2016 kl. 10:43:58 UTC

NEM ID 

Michel Laursen

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:36074981-RID:82932578

IP: 212.98.85.107

19-01-2016 kl. 11:31:26 UTC

NEM ID 

Niels Thøgersen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-256162466048

IP: 188.178.171.109

19-01-2016 kl. 11:36:04 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WDDHE-8517S-HDQTJ-L5M2D-DGN3I-WNCUT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>