

**Thonke ApS**  
Højkærgårdsvej 2, 4160 Herlufmagle

CVR-nr. 10 04 21 27

**Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2016.

---

Jens Thonke  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Thonke ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 31. marts 2016

### **Direktion**

Jens Thonke

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Thonke ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Thonke ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. marts 2016

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

CVR-nr. 34 88 49 35

Anders Ladegaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Thonke ApS Højkærgårdsvej 2 4160 Herlufmagle
	CVR-nr.: 10 04 21 27
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jens Thonke
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
<b>Dattervirksomhed</b>	Pajejo ApS, Herlufmagle

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Thonke ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter vedrørende udlejningsejendom, omkostninger vedrørende udlejningsejendom samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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:

Bygninger	30 år
-----------	-------

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Egenkapital - 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.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thonke ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2015	2014
<b>Bruttotab</b>	<b>-44.053</b>	<b>-18.637</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.186	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-54.239</b>	<b>-18.637</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.282.862	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	885.702	2.430.009
Andre finansielle indtægter	7.987	139.746
Øvrige finansielle omkostninger	-104.395	-3.972
<b>Resultat før skat</b>	<b>20.017.917</b>	<b>2.547.146</b>
Skat af årets resultat	-714	-28.950
<b>Årets resultat</b>	<b>20.017.203</b>	<b>2.518.196</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	7.745.535	1.500.000
Overføres til overført resultat	12.271.668	1.018.196
<b>Disponeret i alt</b>	<b>20.017.203</b>	<b>2.518.196</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	1.047.774	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.047.774</u>	<u>0</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	256.146	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	256.146
Andre tilgodehavender, langfristet	<u>866.330</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.122.476</u>	<u>256.146</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.170.250</u></b>	<b><u>256.146</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.615.065
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.050
Andre tilgodehavender, kortfristet	<u>1.116.237</u>	<u>121.885</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.116.237</u>	<u>3.738.000</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>9.872.561</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>9.872.561</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>6.777.974</u>	<u>1.937.400</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.766.772</u></b>	<b><u>5.675.400</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.937.022</u></b>	<b><u>5.931.546</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	16.539.816	4.268.148
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.573.121	1.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.237.937</b>	<b>5.893.148</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	68.765	0
Anden gæld	630.320	38.398
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	699.085	38.398
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>699.085</b>	<b>38.398</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.937.022</b>	<b>5.931.546</b>

### 8 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
<b>1. Virksomhedens hovedaktivitet</b>				
Selskabets hovedaktivitet er anden formueanbringelse i form af kapitalandele, værdipapirer, ejendom og likvide beholdninger.				
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>				
		<b>Grunde og bygninger</b>		
Tilgang		<u>1.057.960</u>		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b><u>1.057.960</u></b>		
Årets afskrivninger		<u>10.186</u>		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b><u>10.186</u></b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>1.047.774</u></b>		
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Tilgang i årets løb	<u>256.146</u>	<u>0</u>		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>256.146</u></b>	<b><u>0</u></b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>256.146</u></b>	<b><u>0</u></b>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos Thonke ApS</b>
Pajejo ApS, Herlufmagle	64,93 %	65.966.027	64.338.414	256.146
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2015			256.146	256.146
Afgang i årets løb			<u>-256.146</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>			<b><u>0</u></b>	<b><u>256.146</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>			<b><u>0</u></b>	<b><u>256.146</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>125.000</b></u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	4.268.148	3.249.952
Årets overførte overskud eller underskud	12.271.668	1.018.196
	<u><b>16.539.816</b></u>	<u><b>4.268.148</b></u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	1.500.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-6.672.414	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	7.745.535	1.500.000
	<u><b>2.573.121</b></u>	<u><b>1.500.000</b></u>

## 8. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.