
Gert Toftkjær ApS

Skodsborgparken 30, 2., 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 19 81 77 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/4 2016

Helle Toftkjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gert Toftkjær ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 7. april 2016

Direktion

Helle Toftkjær

Bestyrelse

Helle Toftkjær
formand

Line Toftkjær Baltzer

Claus Toftkjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gert Toftkjær ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gert Toftkjær ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Hillerød, den 7. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Blom

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gert Toftkjær ApS
Skodsborgparken 30, 2.
2942 Skodsborg

CVR-nr.: 19 81 77 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Rudersdal

Tilknyttet virksomhed

Cline ApS
Skodsborgparken 30, 2.
2942 Skodsborg
ejerandel 100 %

Ejere

Helle Toftkjær
Skodsborgparken 30, 2.
2942 Skodsborg
ejerandel 2 %

Line Toftkjær Baltzer
Vestre Paradisvej 10
Øverød
2840 Holte
ejerandel 49 %

Claus Toftkjær
Parkvej 70
2830 Virum
ejerandel 49 %

Bestyrelse

Helle Toftkjær, formand
Line Toftkjær Baltzer
Claus Toftkjær

Direktion

Helle Toftkjær

Selskabsoplysninger

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Jyske Bank

Beretning

Årsrapporten for Gert Toftkjær ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at yde rådgivning, konsulentassistance og investering, herunder køb og salg af ejerandele i andre selskaber samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.296.507, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 68.725.384.

Selskabets ledelse anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Selskabets fremtidige økonomiske udvikling er afhængig af udviklingen på børsmarkederne. Selskabets ledelse kan derfor ikke udtale sig om et forventet resultat for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-483.803	-414.755
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		767.883	167.370
Finansielle indtægter		2.801.397	1.671.876
Finansielle omkostninger	1	<u>-279.877</u>	<u>-203.006</u>
Resultat før skat		2.805.600	1.221.485
Skat af årets resultat	2	<u>-509.093</u>	<u>-257.960</u>
Årets resultat		<u>2.296.507</u>	<u>963.525</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	768.177	157.686
Overført resultat	<u>28.330</u>	<u>-2.694.161</u>
	<u>2.296.507</u>	<u>963.525</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	19.407.770	18.639.887
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	5.740.294	5.740.294
Finansielle anlægsaktiver		25.148.064	24.380.181
Anlægsaktiver		25.148.064	24.380.181
Selskabsskat		98.923	284.548
Tilgodehavender		98.923	284.548
Værdipapirer	5	40.711.847	45.890.253
Likvide beholdninger		4.106.944	139.148
Omsætningsaktiver		44.917.714	46.313.949
Aktiver		70.065.778	70.694.130

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.408.064	4.639.887
Overført resultat		59.317.320	59.288.990
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	3.500.000
Egenkapital	6	68.725.384	69.928.877
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.072	1.441
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.091.892	532.518
Selskabsskat		0	98.794
Anden gæld		226.430	132.500
Kortfristede gældsforpligtelser		1.340.394	765.253
Gældsforpligtelser		1.340.394	765.253
Passiver		70.065.778	70.694.130
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.500.000	4.639.887	59.288.990	3.500.000	69.928.877
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets resultat	0	768.177	28.330	1.500.000	2.296.507
Egenkapital 31. december	2.500.000	5.408.064	59.317.320	1.500.000	68.725.384

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.442
Andre finansielle omkostninger	279.877	201.564
	279.877	203.006
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	471.645	257.960
Regulering af skat vedrørende tidligere år	37.448	0
	509.093	257.960
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	14.000.000	14.000.000
Kostpris 31. december	14.000.000	14.000.000
Værdireguleringer 1. januar	4.639.887	4.472.517
Årets resultat	767.883	167.370
Værdireguleringer 31. december	5.407.770	4.639.887
Regnskabsmæssig værdi 31. december	19.407.770	18.639.887

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cline ApS	Rudersdal	200.000	100%	19.407.770	767.883

Noter til årsrapporten

4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	5.740.294
Kostpris 31. december	5.740.294
Nedskrivninger 1. januar	0
Nedskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.740.294

5 Værdipapirer

	2015	2014
	DKK	DKK
Aktier	23.317.959	19.993.171
Obligationer	17.393.888	25.897.082
	40.711.847	45.890.253

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.500 anparter eller multipla heraf à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter eller multipla heraf er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede skattetilsvaret i koncernen udgør et tilgodehavende på t.kr. 224.

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventuelforpligtelser 31. december 2015.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gert Toftkjær ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder."

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes til kostpris med nedskrivning til lavere nettorealisationseværdi.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

dattervirksomhederne og de associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier som indregnes til kostpris med nedskrivning til lavere nettorealisationsevne.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.