



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

THELLEF HOLDING APS
LINDHOLM BRYGGE 30, 6. 1., 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2019

Thellef Leon Horndal

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Thellef Holding ApS Lindholm Brygge 30, 6. 1. 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 21 69 87 33 Stiftet: 7. maj 1999 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Direktion	Thellef Leon Horndal
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Handelsbanken Jernbanegade 4 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Thellef 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 22. februar 2019

Direktion:

Thellef Leon Horndal

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Thellef Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thellef Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Brønderslev, den 22. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Møller
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18468

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	121.573	1.096.739
Eksterne omkostninger.....		-14.740	-21.480
DRIFTSRESULTAT.....		106.833	1.075.259
Andre finansielle indtægter.....	2	20.680	30.358
Andre finansielle omkostninger.....	3	-21.346	-39.297
RESULTAT FØR SKAT.....		106.167	1.066.320
Skat af årets resultat.....	4	2.440	6.695
ÅRETS RESULTAT.....		108.607	1.073.015
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	200.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		121.573	-306.071
Overført resultat.....		-212.966	1.179.086
I ALT.....		108.607	1.073.015

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.980.787	2.409.214
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.980.787	2.409.214
ANLÆGSAKTIVER.....		1.980.787	2.409.214
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		260.087	0
Andre tilgodehavender.....		158.174	126.942
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	4.027
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		157.914	190.476
Tilgodehavender.....		576.175	321.445
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		39.633	13.268
Værdipapirer.....		39.633	13.268
Likvider.....		595.005	1.118.114
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.210.813	1.452.827
AKTIVER.....		3.191.600	3.862.041
PASSIVER			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		437.183	315.610
Overført overskud.....		2.208.211	2.421.176
Forslag til udbytte.....		200.000	200.000
EGENKAPITAL.....	6	2.970.394	3.061.786
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer.....		0	100.000
Selskabsskat.....		76.153	72.171
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	76.153	172.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.250	11.250
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	446.726
Selskabsskat.....		72.171	108.791
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		6.815	49.721
Anden gæld.....		54.817	11.596
Kortfristede gældsforpligtelser.....		145.053	628.084
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		221.206	800.255
PASSIVER.....		3.191.600	3.862.041
Eventualposter mv.	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	121.573	525.689	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	571.050	
	121.573	1.096.739	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	2.610	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18.070	30.358	
	20.680	30.358	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	29.777	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	21.346	9.520	
	21.346	39.297	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-2.440	-6.688	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-7	
	-2.440	-6.695	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2017.....		1.543.604	
Kostpris 30. september 2018.....		1.543.604	
Opskrivninger 1. oktober 2017.....		865.610	
Udloddet resultat		-550.000	
Årets resultat		121.573	
Opskrivninger 30. september 2018.....		437.183	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		1.980.787	

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017....	125.000	315.610	2.421.177	0	2.861.787
Forslag til årets resultatdispo- nering.....		121.573	-212.966	200.000	108.607
Egenkapital 30. september 2018.....	125.000	437.183	2.208.211	200.000	2.970.394

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/9 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag 2017/18
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer..	0	0	0	100.000	0
Selskabsskat.....	76.153	0	0	72.171	0
	76.153	0	0	172.171	0

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets gæld til pengeinstitut, der pr. balancedagen udgør 288 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 148 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thellef Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.