

Klaus Thøgersen ApS
CVR-nr. 26012201
Skovbakkevej 30
2920 Charlottenlund

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.07.2016

Dirigent

Navn: Klaus Thøgersen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 8 |
| Balance pr. 30.04.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Klaus Thøgersen ApS
Skovbakkevej 30
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 26012201

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Direktion

Klaus Thøgersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Klaus Thøgersen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 04.07.2016

Direktion

Klaus Thøgersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Klaus Thøgersen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Klaus Thøgersen ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 04.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i virksomheder, der udfører produkt- og teknologiudvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 853 t.kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktivitet, administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|--------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (53.567) | (52) |
| Driftsresultat | | (53.567) | (52) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.233.158 | 1.678 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 379.857 | 1.529 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (813.387) | 0 |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 746.061 | 3.155 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | 106.682 | (347) |
| Årets resultat | | 852.743 | 2.808 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 2.000.000 | 100 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (824.078) | 87 |
| Overført resultat | | (323.179) | 2.621 |
| | | 852.743 | 2.808 |

Balance pr. 30.04.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.326.401 | 1.866 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>1.326.401</u> | <u>1.866</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>1.326.401</u> | <u>1.866</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 25.384 | 25 |
| Udskudt skat | | 107.126 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 226.294 | 234 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 33.766 | 18 |
| Tilgodehavender | | <u>392.570</u> | <u>277</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 11.381.837 | 11.897 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>11.381.837</u> | <u>11.897</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.070.170</u> | <u>739</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>13.844.577</u> | <u>12.913</u> |
| Aktiver | | <u><u>15.170.978</u></u> | <u><u>14.779</u></u> |

Balance pr. 30.04.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | | 466.000 | 466 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 633.956 | 1.458 |
| Overført overskud eller underskud | | 12.053.819 | 12.377 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 2.000.000 | 100 |
| Egenkapital | | <u>15.153.775</u> | <u>14.401</u> |
| | | | |
| Skyldig selskabsskat | | 9.203 | 361 |
| Anden gæld | | 8.000 | 17 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>17.203</u> | <u>378</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>17.203</u> | <u>378</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>15.170.978</u></u> | <u><u>14.779</u></u> |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|---|---|-------------------|
| Egenkapital primo | 466.000 | 1.458.034 | 12.376.998 | 99.800 | 14.400.832 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (99.800) | (99.800) |
| Årets resultat | 0 | (824.078) | (323.179) | 2.000.000 | 852.743 |
| Egenkapital ultimo | 466.000 | 633.956 | 12.053.819 | 2.000.000 | 15.153.775 |

Noter

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u> |
|--|------------------------------|--|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 9.248 | 128 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 1.136 |
| Øvrige finansielle indtægter | 370.609 | 265 |
| | <u>379.857</u> | <u>1.529</u> |
| | | |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u> |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 160 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 813.227 | 0 |
| | <u>813.387</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u> |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | 347 |
| Ændring af udskudt skat | (107.126) | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 444 | 0 |
| | <u>(106.682)</u> | <u>347</u> |
| | | |
| | | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u> |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 407.506 |
| Tilgange | | 300.016 |
| Afgange | | (15.077) |
| Kostpris ultimo | | <u>692.445</u> |
| | | |
| Opskrivninger primo | | 1.458.034 |
| Andel af årets resultat | | 284.887 |
| Udbytte | | (611.410) |
| Tilbageførsel ved afgang | | (497.555) |
| Opskrivninger ultimo | | <u>633.956</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>1.326.401</u> |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|---------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Associerede virksomheder: | | | |
| TPU Holding ApS | Birkerød | ApS | 28,13 |
| Mølledamsvej 10 ApS | Birkerød | ApS | 26,09 |