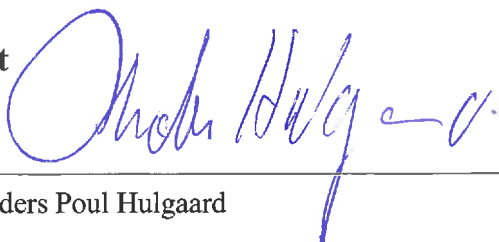


**Thorseng ApS**  
**Vornæs Skovvej 14**  
**5700 Svendborg**  
**CVR-nr. 26119952**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2016

**Dirigent**



Navn: Anders Poul Hulgaard

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Thorseng ApS  
Vornæs Skovvej 14  
5700 Svendborg

CVR-nr.: 26119952

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Anders Poul Hulgaard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Klosterplads 9  
5700 Svendborg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Thorseng 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

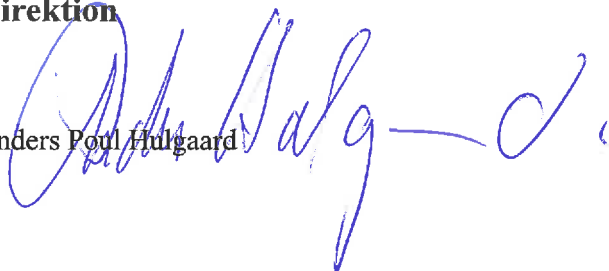
Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.07.2015 - 30.06.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 05.12.2016

**Direktion**

Anders Poul Hulgård



## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i Thorseng ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thorseng ApS for regnskabsperioden 01.07.2015 - 30.06.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 05.12.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Peder Boris Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele af andre selskaber herunder aktier og obligationer, samt udførelse af konsulent og serviceydelser og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 195 t.kr, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Der forventes et lignende resultat til næste år.

### 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### 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

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
-----------	----------

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

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

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>293.551</b>	<b>85.965</b>
Personaleomkostninger	1	(221.370)	(91.390)
Af- og nedskrivninger		(13.410)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>58.771</b>	<b>(5.425)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		143.000	500.000
Andre finansielle indtægter		6.221	1.399
Andre finansielle omkostninger		(34.792)	(3.037)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>173.200</b>	<b>492.937</b>
Skat af ordinært resultat	2	21.991	0
<b>Årets resultat</b>		<b>195.191</b>	<b>492.937</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		195.191	492.937
		<b>195.191</b>	<b>492.937</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		2.380.578	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>2.380.578</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	50.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		60.000	60.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>110.000</u>	<u>110.000</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.490.578</u>	<u>110.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.500	22.500
Udskudt skat		21.991	0
Andre tilgodehavender		6.350	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>50.841</u>	<u>22.500</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>614.960</u>	<u>719.073</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>665.801</u>	<u>741.573</u>
<b>Aktiver</b>		<u>3.156.379</u>	<u>851.573</u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		863.739	668.548
<b>Egenkapital</b>		<b>988.739</b>	<b>793.548</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.636.943	0
Bankgæld		350.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5</b>	<b>1.986.943</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	40.567	0
Deposita		6.250	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		56.241	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.515	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.177	1.684
Anden gæld		10.947	47.591
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>180.697</b>	<b>58.025</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.167.640</b>	<b>58.025</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.156.379</b>	<b>851.573</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitaloppgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	668.548	793.548
Årets resultat	0	195.191	195.191
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>863.739</b>	<b>988.739</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	211.092	87.050
Andre omkostninger til social sikring	10.278	4.340
	<u>221.370</u>	<u>91.390</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(21.991)	0
	<u>(21.991)</u>	<u>0</u>
		<u>Grunde og bygninger</u> kr.
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		2.393.988
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>2.393.988</u>
Årets afskrivninger		(13.410)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(13.410)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>2.380.578</u>
	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> kr.	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i associ-</u> <u>erede virk-</u> <u>somheder</u> kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	50.000	60.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>50.000</u>	<u>60.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>50.000</u>	<u>60.000</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
BasisPlusArkitekter ApS	Svendborg	ApS	100,0	161.704	111.704

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
De Kreative ApS	Svendborg	ApS	33,3	244.755	(164.931)

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	35.998	1.636.943	1.331.187
Bankgæld	4.569	350.000	350.000
	<u>40.567</u>	<u>1.986.943</u>	<u>1.681.187</u>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 350 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.380.578 kr.