

REVISIONSFIRMAET EDELBO & LUND-LARSEN

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB



FREDERIKSHOLMS KANAL 2
DK-1220 KØBENHAVN K
TELEFON: +45 33 43 64 00
TELEFAX: +45 33 43 64 01
INTERNET: www.lund-larsen.dk
EMAIL: ll@lund-larsen.dk
CVR-NR: 32 32 72 49

THORSENG APS

**Vornæs Skovvej 14
5700, Svendborg**

CVR.NR. 26 11 99 52

**ÅRSRAPPORT FOR 2017/18
Periode 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
d. 21 / 11 2018

.....
Dirigent
Anders Hulgaard



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskab for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Thorseng ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Selskabets ledelse har besluttet at fravælge revisionen af årsregnskabet, og betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20. november 2018

Direktør

Anders Hulgaard

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Thorseng ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thorseng ApS for perioden 1. juli 2017 til 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og 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 Deres 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, De 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.

København, den 20. november 2018

REVISIONSFIRMAET EDELBO & LUND-LARSEN
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR 32 32 72 49

Stig Holm Mogensfeldt
statsaut. revisor
MNE-30329

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**Virksomheden**

Thorseng ApS
Vornæs Skovvej 14
5700 Svendborg

Cvr. nr. 26 11 99 52

Regnskabsperiode start

1. juli 2017

Regnskabsperiode slut

30. juni 2018

Direktion

Anders Hulgaard

Revision

REVISIONSFIRMAET EDELBO & LUND-LARSEN
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiksholms Kanal 2, 1.
1220 København

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt udøve konsulent- og serviceydelser samt hermed beslægtet virksomhed.

Det regnskabsmæssige resultat

Selskabets resultat for regnskabsåret 2017/18 udviser et underskud på kr. -4.645 og en egenkapital pr. 30. juni 2018 på kr. 863.970.

Virksomhedens ledelse anser det realiserede resultat for 2017/18 for mindre tilfredsstillende.

Der forventes i 2018/19 et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Thorseng ApS for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

I medfør af årsregnskabslovens § 32 har selskabet undladt oplysning om nettoomsætningens størrelse, der er opgjort efter faktureringsprincippet.

Bruttoresultat er et sammendrag af posterne nettoomsætning 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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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

Aktiver med en kostpris på under 13.500 kr. pr. enhed i 2017/18 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 klarlægning 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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 2017/18

<u>Note</u>	2017/18	2016/17
	Kr.	Kr.
1 BRUTTOFORTJENESTE	227.935	187.737
2 Personaleomkostninger	-103.214	-201.350
Af- og nedskrivninger	-18.469	-18.469
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	106.252	-32.082
Andre finansielle indtægter	18.373	18.350
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1	-59.999
Finansielle omkostninger	-59.932	-60.016
RESULTAT FØR SKAT	64.692	-133.747
3 Skat af årets resultat	-69.337	15.716
ÅRETS RESULTAT	-4.645	-118.031
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte	0	0
Overført resultat	-4.645	-118.031
	-4.645	-118.031

BALANCE PR. 30/6 2018**AKTIVER**

<u>Note</u>	2018	2017
	Kr.	Kr.
ANLÆGSAKTIVER		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
4 Grunde og bygninger	2.373.089	2.391.558
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.373.089	2.391.558
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	50.000	50.000
Kapitalandel i associerede virksomheder	0	1
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	50.000	50.001
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.423.089	2.441.559
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
TILGODEHAVENDE:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	78.773	22.500
Udskudt skat	0	37.707
TILGODEHAVENDER I ALT	78.773	60.207
Likvide beholdninger	434.307	449.744
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	513.080	509.951
AKTIVER I ALT	2.936.169	2.951.510

BALANCE PR. 30/6 2018**PASSIVER**

<u>Note</u>	2018	2017
	Kr.	Kr.
5 EGENKAPITAL:		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	738.970	745.708
Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>863.970</u>	<u>870.708</u>
HENSÆTTELSER:		
Udskudt skat	<u>33.140</u>	<u>0</u>
HENSÆTTELSER I ALT	<u>33.140</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
6 Gæld til realkreditinstitutter	1.525.331	1.575.641
6 Bankgæld	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>1.875.331</u>	<u>1.925.641</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	54.581	48.933
Deposita	6.250	6.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.854	4.921
Gæld til tilknyttede selskaber	34.500	51.515
Skyldig til selskabsejere og deltagere	20.329	16.979
Anden gæld	<u>41.214</u>	<u>26.563</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>163.728</u>	<u>155.161</u>
GÆLD I ALT	<u>2.039.059</u>	<u>2.080.802</u>
PASSIVER I ALT	<u>2.936.169</u>	<u>2.951.510</u>
7 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER		
8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		

NOTER**1 BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt af sammendrage posterne nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

2 PERSONALEOMKOSTNINGER:

Direktøren er eneste ansatte i selskabet.

	2017/18	2016/17
	Kr.	Kr.
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Skat af skattepligtig indkomst	1.510	0
Regulering af udskudt skat	-70.847	15.716
	<u>-69.337</u>	<u>15.716</u>
4 GRUNDE OG BYGNINGER		
Saldo primo	2.423.437	2.393.988
Årets tilgang	0	29.449
Årets afgang	0	0
	<u>2.423.437</u>	<u>2.423.437</u>
Afskrivninger primo	-31.879	-13.410
Årets afskrivning	-18.469	-18.469
	<u>-50.348</u>	<u>-31.879</u>
Saldo ultimo	<u>2.373.089</u>	<u>2.391.558</u>

5 EGENKAPITAL:

	Anparts-	Overført	I alt
	kapital	resultat	
Saldo primo	125.000	745.708	870.708
Fordeling af årets resultat	0	-4.645	-4.645
Udloddet udbytte til anpartshaverne	0	0	0
Foreslået udbytte til anpartshaverne	0	0	0
	<u>125.000</u>	<u>741.063</u>	<u>866.063</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf.

NOTER**6 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTIGELSER:**

	Forfald inden for 12 måneder kr.	Forfald efter 12 mdr. kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	50.000	1.525.331	1.225.331
Bankgæld	4.581	350.000	350.000
	<u>54.581</u>	<u>1.875.331</u>	<u>1.575.331</u>

7 EVENTUALFORPLIGTELSE:

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtigelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Priotetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter her- under de produktionsanlæg og maksiner, der hører til ejendommen.

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.373.089 kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Anders Poul Hulgaard

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-397434098726

IP: 85.27.xxx.xxx

2018-11-30 15:33:11Z

NEM ID 

Stig Holm Mogensfeldt

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-667019833285

IP: 62.116.xxx.xxx

2018-11-30 15:35:07Z

NEM ID 

Anders Poul Hulgaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-397434098726

IP: 85.27.xxx.xxx

2018-11-30 16:02:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IMZHO-TO6BD-WV6MM-JPYF8-832Z7-EUCU5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>