

Theill Holding ApS

c/o Kontorhuset Jebjerg, Østergades Butikstov 1
7870 Roslev

CVR-nr: 26915007

ÅRSRAPPORT 1. juli 2023 til 30. juni 2024

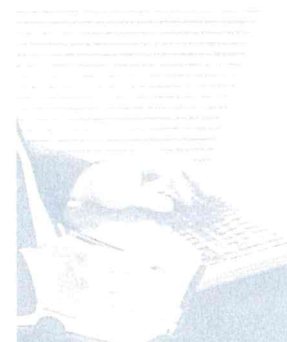
Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den __/__/2024

dirigent

Stoholm Revisionskontor
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestergade 3 · 7850 Stoholm
Tlf. 97 54 16 00 · Fax 97 54 16 37

Kontorhuset Jebjerg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østergades Butikstov 1 · 7870 Roslev
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75

Skive afdeling
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Katkjærvej 12B · 7800 Skive
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Theill Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jebjerg, den / 2024

Direktion

Erik Theill Christensen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Theill Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Theill Holding ApS for perioden 1. juli 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Jebjerg, den / 2024

Dahl, Rask & Partnere

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 10422183

Thomas Utke Rask
statsautoriseret revisor
mne29444

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Theill Holding ApS c/o Kontorhuset Jebjerg, Østergades Butikstorv 1 7870 Roslev
	Telefon: 40 32 78 64 CVR-nr.: 26 91 50 07 Hjemsted: Skive Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Erik Theill Christensen
Pengeinstitut	Nordea Bank Algade 41-51 9000 Aalborg
	Spar Nord Toldboden 3 8800 Viborg
Revisor	Dahl, Rask & Partnere Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergades Butikstorv 1, Jebjerg 7870 Roslev

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har bestået i køb og salg af værdipapirer samt udlejning af erhvervsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling giver ikke anledning til at fremsætte supplerende bemærkninger.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Theill Holding ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model. Beregningen baseres på det budgetterede driftsafkast for det kommende år tilpasset en normalindtjening, og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder og lign.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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.

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

	2023/24	2022/23
BRUTTOFORTJENESTE	739.852	572.557
Resultat af drift før dagsværdireguleringer	739.852	572.557
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-3.200.000	0
DRIFTSRESULTAT	-2.460.148	572.557
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	21.232	9.337
Andre finansielle indtægter	3.130.258	3.104.883
Andre finansielle omkostninger.....	-171.669	-129.627
RESULTAT FØR SKAT	519.673	3.557.150
1 Skat af årets resultat.....	-109.628	-781.076
Andre skatter.....	-6.482	-10.653
ÅRETS RESULTAT	403.563	2.765.421
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	61.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	700.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	21.232	9.337
Overført resultat.....	321.331	-943.916
DISPONERET I ALT	403.563	2.765.421

BALANCE PR. 30. JUNI 2024
AKTIVER

	2024	2023
2 Investeringsejendomme	6.800.000	10.000.000
Materielle anlægsaktiver	6.800.000	10.000.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	162.621	141.389
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.200.000	0
Finansielle anlægsaktiver	2.362.621	141.389
ANLÆGSAKTIVER	9.162.621	10.141.389
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.717	15.264
Selskabsskat	805	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	5.988	0
Andre tilgodehavender	1.002.000	0
Tilgodehavender	1.024.510	15.264
Andre værdipapirer og kapitalandele	17.409.441	18.421.676
Værdipapirer og kapitalandele	17.409.441	18.421.676
Likvide beholdninger	258.628	577.958
OMSÆTNINGSAKTIVER	18.692.579	19.014.898
AKTIVER	27.855.200	29.156.287

BALANCE PR. 30. JUNI 2024
PASSIVER

	2024	2023
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	35.469	14.237
Overført resultat.....	20.533.656	20.212.324
Forslag til udbytte for regnskabsåret	61.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....	20.755.125	23.351.561
Hensættelse til udskudt skat	397.286	1.028.460
HENSATTE FORPLIGTELSER	397.286	1.028.460
Deposita	300.000	300.000
Selskabsskat.....	589.873	0
3 Langfristede gældsforpligtelser	889.873	300.000
Kreditinstitutter.....	4.129.171	4.065.248
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	28.973	31.086
Selskabsskat.....	0	259.233
Skyldigt sambeskatningsbidrag	840	387
Anden gæld.....	113.502	114.991
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.540.430	5.321
Kortfristede gældsforpligtelser	5.812.916	4.476.266
GÆLDSFORPLIGTELSER	6.702.789	4.776.266
PASSIVER	27.855.200	29.156.287
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2024	2023
Selskabskapital primo.....	125.000	125.000
Selskabskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	14.237	4.900
Årets bevægelse, resultatdisponering	21.232	9.337
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....	35.469	14.237
Overført resultat, primo	20.212.325	21.156.240
Årets resultat.....	382.331	2.756.084
Foreslået udbytte.....	-61.000	-3.700.000
Overført resultat ultimo	20.533.656	20.212.324
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	3.000.000	57.200
Foreslået udbytte.....	61.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte	0	700.000
Udloddet udbytte	-3.000.000	-57.200
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-700.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	61.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....	20.755.125	23.351.561

NOTER

	2023/24	2022/23
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	740.802	464.028
Regulering af udskudt skat	-631.174	317.048
	<u>109.628</u>	<u>781.076</u>

NOTER

	Investeringssejendomme
2 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	8.654.500
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2024	8.654.500
	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	1.345.500
Årets opskrivninger	-3.200.000
	<hr/>
Opskrivninger 30. juni 2024	-1.854.500
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	0
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2024	0
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	<u>6.800.000</u>

Investeringssejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis målt til dagværdi ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

I den afkastbaserede model er der kalkuleret med et budgetteret driftsafkast for ejendommen på TDKK 498.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 7,0% som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv.

En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere dagsværdien med TDKK 600. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med TDKK 500.

Investeringssejendommene består af en supermarkedsejendom i Thisted på 900 m2 med ét erhvervslejemål.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser			
Deposita.....	300.000	300.000	300.000
Selskabsskat.....	0	589.873	0
	<u>300.000</u>	<u>889.873</u>	<u>300.000</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Eventualforpligtelser**

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 TDKK 589 pr. balancedagen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på TDKK 4.576 der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør TDKK 6.800. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til yderligere sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på TDKK 14.354 samt likvider med regnskabsmæssig værdi på TDKK 61 pr. 30. juni 2024.