

**ThoKaSo Holding ApS**  
Rugbjergvej 119, Stavtrup  
8260 Viby J  
CVR-nr. 28666985

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Arne Kleven

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ThoKaSo Holding ApS  
Rugbjergvej 119, Stavtrup  
8260 Viby J

CVR-nr.: 28666985

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### **Direktion**

Arne Kleven

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for ThoKaSo Holding 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby, den 01.05.2017

### Direktion

Arne Kleven

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i ThoKaSo Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ThoKaSo Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Overtrædelse af bestemmelse i selskabsloven

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede til, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i 2016. Der henvises til note 4.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 01.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thorsten Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive konsulentvirksomhed med primær fokus på rekruttering og headhunting.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 246 t.kr., hvilket af ledelsen vurderes som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2016 opgjort til 366 t.kr.

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2017.

Selskabet har i regnskabsåret ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af associerede kapitalandele. Selskabet måler nu kapitalandelene til indre værdi mod tidligere kostpris, idet ledelsen vurderer, at løbende indregning af de associerede selskabers resultat er mere retvisende end løbende indregning af udbytter. Den samlede indvirkning af praksisændringerne er beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Indvirkningen af praksisændringerne pr. 31.12.16 har ikke haft påvirkning på årets driftsresultat. Ændringen af regnskabspraksis har påvirket årets resultat før og efter skat positivt med 540.538 kr. (-16.028 kr. i 2015) samt balancesummen og egenkapitalen pr. 31.12.16 med 540.538 kr. (43.072 kr. pr. 31.12.2015).

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>170.535</b>	<b>466.536</b>
Personaleomkostninger	1	(598.464)	(517.717)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(427.929)</b>	<b>(51.181)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		583.610	(16.028)
Andre finansielle indtægter		561	640
Andre finansielle omkostninger		(4.062)	(8.361)
<b>Resultat før skat</b>		<b>152.180</b>	<b>(74.930)</b>
Skat af årets resultat	2	93.800	10.800
<b>Årets resultat</b>		<b>245.980</b>	<b>(64.130)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		583.610	(16.028)
Overført resultat		(337.630)	(48.102)
		<b>245.980</b>	<b>(64.130)</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		608.610	235.072
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>858.610</b>	<b>235.072</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>858.610</b>	<b>235.072</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	37.500
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	75.000
Udskudt skat		104.600	10.800
Andre tilgodehavender		7.253	0
Tilgodehavende selskabsskat		6.028	2.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	13.950
Periodeafgrænsningsposter		0	75.221
<b>Tilgodehavender</b>		<b>117.881</b>	<b>214.471</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.796</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>121.677</b>	<b>214.471</b>
<b>Aktiver</b>		<b>980.287</b>	<b>449.543</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		626.682	43.072
Overført overskud eller underskud		(385.732)	(48.102)
<b>Egenkapital</b>		<b>365.950</b>	<b>119.970</b>
Bankgæld		0	49.074
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.500	37.250
Gæld til associerede virksomheder		575.876	0
Anden gæld		15.961	243.249
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>614.337</b>	<b>329.573</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>614.337</b>	<b>329.573</b>
<b>Passiver</b>		<b>980.287</b>	<b>449.543</b>
Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret	4		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	0	(48.102)	76.898
Ændring i regnskabspraksis	0	43.072	0	43.072
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>125.000</b>	<b>43.072</b>	<b>(48.102)</b>	<b>119.970</b>
Årets resultat	0	583.610	(337.630)	245.980
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>626.682</b>	<b>(385.732)</b>	<b>365.950</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	543.440	456.447
Pensioner	50.000	56.195
Andre omkostninger til social sikring	5.024	5.075
	<b>598.464</b>	<b>517.717</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(93.800)	(10.800)
	<b>(93.800)</b>	<b>(10.800)</b>
	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	192.000	0
Tilgange	0	250.000
Afgange	(167.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>250.000</b>
Ændring i anvendt regnskabspraksis	43.072	0
Andel af årets resultat	583.610	0
Tilbageførsel ved afgang	(43.072)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>583.610</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>608.610</b>	<b>250.000</b>

#### 4. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret

Der er foretaget renteberegning af mellemværende med anpartshaver efter gældende regler med 10,05%.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog med undtagelse af enkelte reklassifikationer samt ændring af regnskabspraksis for indregningen af associerede kapitalandele og indtægter fra associerede kapitalandele.

### 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 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.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Personaleomkostninger**

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

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

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

Tidligere omfattede indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

### **Effekt af praksisændringer**

Selskabet har i regnskabsåret ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af kapitalandele. Selskabet måler nu kapitalandelene til indre værdi mod tidligere kostpris. Indvirkningen af praksisændringerne pr. 31.12.16 har ikke haft påvirkning på årets driftsresultat. Ændringen af regnskabspraksis har påvirket årets resultat før og efter skat positivt med 540.538 kr. (-16.028 kr. i 2015) samt balancesummen og egenkapitalen pr. 31.12.16 med 540.538 kr. (43.072 kr. pr. 31.12.2015).

### **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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles nu efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere blev kapitalandele i associerede virksomheder målt til kostpris. Kapitalandelene blev ligeledes nedskrevet til genindvindingsværdi, hvis denne var lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Eftekt af praksisændringer**

Selskabet har i regnskabsåret ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af kapitalandele. Selskabet måler nu kapitalandelene til indre værdi mod tidligere kostpris. Indvirkningen af praksisændringerne pr. 31.12.16 har ikke haft påvirkning på årets driftsresultat. Ændringen af regnskabspraksis har påvirket årets resultat før og efter skat positivt med 540.538 kr. (-16.028 kr. i 2015) samt balancesummen og egenkapitalen pr. 31.12.16 med 540.538 kr. (43.072 kr. pr. 31.12.2015).

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

### **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.

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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