

FSR danske revisorer
Mer Revision A/S
Ledreborg Allé 130 i
4000 Roskilde

CVR: 3234 4720
☎ 4632 5632

revisor@merrevision.dk
www.merrevision.dk

Mer Revision
DIN PERSONLIGE RÅDGIVNING

Thøgersen & Toft Holding ApS

Bredgade 19, 2. th.

4000 Roskilde

CVR-nr. 30 92 43 98

Årsrapport for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28. november 2016

Niels Thøgersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Thøgersen & Toft Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28. november 2016

Direktion

Niels Thøgersen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Thøgersen & Toft Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thøgersen & Toft Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som 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 med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 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, 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.

Roskilde, den 28. november 2016

Mer Revision A/S
registrerede revisorer
CVR-nr. 32 34 47 20

Merete Jacobsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thøgersen & Toft Holding ApS
Bredgade 19, 2. th.
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30 92 43 98
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. oktober 2007
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemsted: Roskilde

Direktion

Niels Thøgersen, direktør

Revisor

Mer Revision A/S
registrerede revisorer
Ledreborg Allé 130i
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 17.813, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.468.525.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thøgersen & Toft Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder, måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Thøgersen & Toft Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttotab		-154.461	-31.392
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-154.461	-31.392
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-18.537	-34.340
Finansielle indtægter	1	1.214.992	1.206.473
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.002.461</u>	<u>-67.757</u>
Resultat før skat		39.533	1.072.984
Skat af årets resultat	3	<u>-21.720</u>	<u>-225.411</u>
Årets resultat		<u>17.813</u>	<u>847.573</u>
Foreslået udbytte		820.000	1.469.000
Overført resultat		<u>-802.187</u>	<u>-621.427</u>
		<u>17.813</u>	<u>847.573</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	181.686	258.844
Finansielle anlægsaktiver		<u>181.686</u>	<u>258.844</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>181.686</u>	<u>258.844</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	664.401
Andre tilgodehavender		2.500	959.583
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	597.324	176.974
Selskabsskat		437.806	133.159
Tilgodehavender		<u>1.037.630</u>	<u>1.934.117</u>
Værdipapirer		7.527.348	7.202.631
Værdipapirer		<u>7.527.348</u>	<u>7.202.631</u>
Likvide beholdninger		<u>18.781</u>	<u>614.973</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.583.759</u>	<u>9.751.721</u>
Aktiver i alt		<u>8.765.445</u>	<u>10.010.565</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		7.523.525	8.325.712
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>820.000</u>	<u>1.469.000</u>
Egenkapital	6	<u>8.468.525</u>	<u>9.919.712</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		156.686	75.853
Anden gæld		<u>140.234</u>	<u>15.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>296.920</u>	<u>90.853</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>296.920</u>	<u>90.853</u>
Passiver i alt		<u><u>8.765.445</u></u>	<u><u>10.010.565</u></u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	23.855
Andre finansielle indtægter	1.212.693	1.182.618
Rentegodtgørelse for acontoskat	2.299	0
	<u>1.214.992</u>	<u>1.206.473</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.837	0
Andre finansielle omkostninger	996.624	4.920
Rentetillæg selskabsskat	0	62.837
	<u>1.002.461</u>	<u>67.757</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	21.720	229.243
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.832
	<u>21.720</u>	<u>225.411</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	<u>1.778.914</u>	<u>1.778.914</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.778.914</u>	<u>1.778.914</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-1.520.070	-1.485.730
Årets resultat	-17.493	-34.340
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-59.665	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-1.597.228</u>	<u>-1.520.070</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>181.686</u>	<u>258.844</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Studiebogservice ApS	Roskilde	100%	181.686	-17.493
			2015/16	2014/15
			kr.	kr.
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse			<u>597.324</u>	<u>176.974</u>
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen				
Direktion				
Udestående gæld			597.326	176.974
Rentefod (%)			10,05%	10,05%

Tilgodehavende hos ledelsen er forrentet efter gældende regler og er efter regnskabsårets afslutning indfriet ved udlodning af udbytte fra selskabet.

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	8.325.712	1.469.000	9.919.712
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.469.000	-1.469.000
Årets resultat	0	-802.187	820.000	17.813
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	7.523.525	820.000	8.468.525

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.