

*Toft Holding Frederikshavn ApS  
Glentevej 6  
9900 Frederikshavn*

*CVR-nr.: 31 41 07 62*

*ÅRSRAPPORT  
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

*(8. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6/12 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger .....	3
Ledespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Toft Holding Frederikshavn ApS Glentevej 6 9900 Frederikshavn
	Telefon: 40 59 84 77
	CVR-nr.: 31 41 07 62
	Stiftet: 16. august 2008
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Tommy Toft Jensen
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S, Aalborg Skelagervej 15 9000 Aalborg
<b>Revisor</b>	Reg. Revisionsaktieselskab Lars Olsen A/S Lundvej 20 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Toft Holding Frederikshavn 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 6. december 2016

### **Direktion**



Tommy Toft Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Til kapitalejerne af Toft Holding Frederikshavn ApS**

**Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Toft Holding Frederikshavn ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

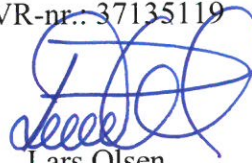
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering  
Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 6. december 2016

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S  
Registreret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 37135119



Lars Olsen  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i selskabets associerede selskaber.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets indtjening i 2015/16 har levet op til forventningerne og resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Toft Holding Frederikshavn ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet 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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### **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”.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### **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.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

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

### **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 aconto skatter.

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.

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**

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>-7.928</b>	<b>-7.350</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder ....	124.010	9.510.026
Andre finansielle indtægter .....	551.799	0
Andre finansielle omkostninger.....	-172.249	-464.284
	<hr/>	<hr/>
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>495.632</b>	<b>9.038.392</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>495.632</b>	<b>9.038.392</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode...	294.890	0
Overført resultat.....	99.542	9.038.392
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>495.632</b>	<b>9.038.392</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

	2016	2015
1 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	389.890	45.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>389.890</b>	<b>45.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>389.890</b>	<b>45.000</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	11.863.527	16.834.500
Andre tilgodehavender .....	175.000	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>12.038.527</b>	<b>16.834.500</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>12.038.527</b>	<b>16.834.500</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>12.428.417</b>	<b>16.879.500</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	294.890	0
Overført resultat.....	9.653.411	9.553.869
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	0
<b>2 EGENKAPITAL</b> .....	<b>10.174.501</b>	<b>9.678.869</b>
Andre hensatte forpligtelser.....	23.162	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<b>23.162</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter.....	1.592.321	3.839.657
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>1.592.321</b>	<b>3.839.657</b>
Kreditinstitutter.....	482.764	3.246.896
Anden gæld.....	77.405	74.882
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	78.264	39.196
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>638.433</b>	<b>3.360.974</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....	<b>2.230.754</b>	<b>7.200.631</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>12.428.417</b>	<b>16.879.500</b>
 4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2016	2015
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	45.000	10.000.000
Tilgang i årets løb .....	75.000	45.000
Afgang i årets løb .....	-25.000	-10.000.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016 .....	95.000	45.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	0	-293.412
Årets resultatandele .....	-250.990	0
Af-/nedskrivninger, primo .....	0	-2.382.114
Modregnet i tilgodehavender .....	522.718	0
Overført til hensatte forpligtelser .....	23.162	0
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele .....	0	2.675.526
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016 .....	294.890	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 .....</b>	<b>389.890</b>	<b>45.000</b>
	<hr/>	<hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
FK Holding Nr. Sundby ApS, Aalborg Indregnet til kr. 0.	50%	-1.045.436	-1.095.436
Drinx ApS, Frederikshavn	40%	840.817	790.817
Restaurant Smørgåsen ApS, Frederikshavn	50%	107.125	57.125
Restaurationselskabet af 28-10-2015 ApS, Frederikshavn	50%	-46.324	-96.324
Indregnet til kr. 0.			

## NOTER

	Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	294.890	294.890
Overført resultat.....	9.553.869	99.542	9.653.411
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	101.200	101.200
<b>Egenkapital i alt.....</b>	<b>9.678.869</b>	<b>495.632</b>	<b>10.174.501</b>

Virksomhedskapitalen består af 125.000 anparter á kr. 1.  
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter.....	3.839.657	1.592.321	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>3.839.657</b>	<b>1.592.321</b>	<b>0</b>

**4 Eventualposter mv.**

Selskabet stiller sikkerhed i form af kaution for kr. 987.306 over for Frugt Karl Engros ApS.

Selskabet kautionerer for associerede virksomheders engagement med pengeinstitut.

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Kapitalandele i associerede virksomheder er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.