



TH Holding Mariager ApS

Nordre Industrigade 12, Assens, 9550 Mariager

CVR-nr. 32 26 32 59

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2018.

Thomas Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for TH Holding Mariager ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 14. maj 2018

Direktion

Thomas Henriksen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i TH Holding Mariager ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TH Holding Mariager ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 FSR – danske revisors 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.

Hadsund, den 14. maj 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31397

Selskabsoplysninger

Selskabet	TH Holding Mariager ApS Nordre Industrigade 12 Assens 9550 Mariager
	CVR-nr.: 32 26 32 59
	Stiftet: 29. maj 2009
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Direktion	Thomas Henriksen, Edderupvej 20, Assens, 9550 Mariager
Revisor	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland, Storegade 54, 9550 Mariager
Dattervirksomhed	TH Montage ApS, Assens

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at virke som holdingselskab. Selskabet ejer 100 % af anparterne i TH Montage ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 106 t.kr. mod 98 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 516 t.kr. mod 855 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TH Holding Mariager ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0-20 %
Installationer	7 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TH Holding Mariager ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut måles til amortiseret kostpris, der svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	105.980	98.305
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.303	-33.303
Resultat før finansielle poster	72.677	65.002
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	441.816	806.313
Andre finansielle indtægter	45.467	26.024
Øvrige finansielle omkostninger	-22.031	-26.695
Resultat før skat	537.929	870.644
1 Skat af årets resultat	-22.050	-16.024
Årets resultat	515.879	854.620
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	41.208	56.313
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	368.871	694.907
Disponeret i alt	515.879	854.620

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	691.694	724.997
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>691.694</u>	<u>724.997</u>
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	362.506	320.690
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>362.506</u>	<u>320.690</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.054.200</u>	<u>1.045.687</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.300	26.625
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.635.701	1.259.981
Udskudte skatteaktiver	8.959	9.647
Tilgodehavende selskabsskat	115.660	104.688
Andre tilgodehavender	20	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.781.640</u>	<u>1.400.941</u>
Likvide beholdninger	<u>174.025</u>	<u>106.907</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.955.665</u>	<u>1.507.848</u>
Aktiver i alt	<u>3.009.865</u>	<u>2.553.535</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	41.208	0
6	Overført resultat	2.139.469	1.770.598
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	Egenkapital i alt	<u>2.411.477</u>	<u>1.998.998</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	466.579	499.590
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>466.579</u>	<u>499.590</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	33.010	32.361
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6.000
	Anden gæld	92.799	16.586
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>131.809</u>	<u>54.947</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>598.388</u>	<u>554.537</u>
	Passiver i alt	<u>3.009.865</u>	<u>2.553.535</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	2017	2016
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	21.340	15.312
Årets regulering af udskudt skat	688	689
Regulering af tidligere års skat	22	23
	22.050	16.024
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	923.450	923.450
Kostpris 31. december 2017	923.450	923.450
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-198.453	-165.150
Årets af-/nedskrivninger	-33.303	-33.303
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-231.756	-198.453
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	691.694	724.997
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	1.050.000	1.050.000
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2017	321.298	321.298
Kostpris 31. december 2017	321.298	321.298
Nedskrivninger primo 1. januar 2017	-608	-56.921
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	441.816	806.313
Udbytte	-400.000	-750.000
Opskrivninger 31. december 2017	41.208	-608
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	362.506	320.690
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
TH Montage ApS	Assens	100 %

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	0	-56.921
Resultatandel	41.208	56.313
Regulering overført til "Overført resultat"	0	608
	41.208	0
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	1.770.598	1.076.299
Indregning af negativ indre værdi på dattervirksomhed	0	-608
Årets overførte overskud eller underskud	368.871	694.907
	2.139.469	1.770.598
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	103.400	450.000
Udloddet udbytte	-103.400	-450.000
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	105.800	103.400

Noter

8. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 500 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 692 t.kr.

9. **Eventualposter**

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.