



Tlf.: 96 23 54 00  
hjoerring@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nørrebro 15  
DK-9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 22 26 70

**MONA OG THORKILD HOLDING APS**  
**HVIDBJERG STRANDVEJ 27, 6857 BLÅVAND**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. maj 2017

---

Thorkild Slaikjær

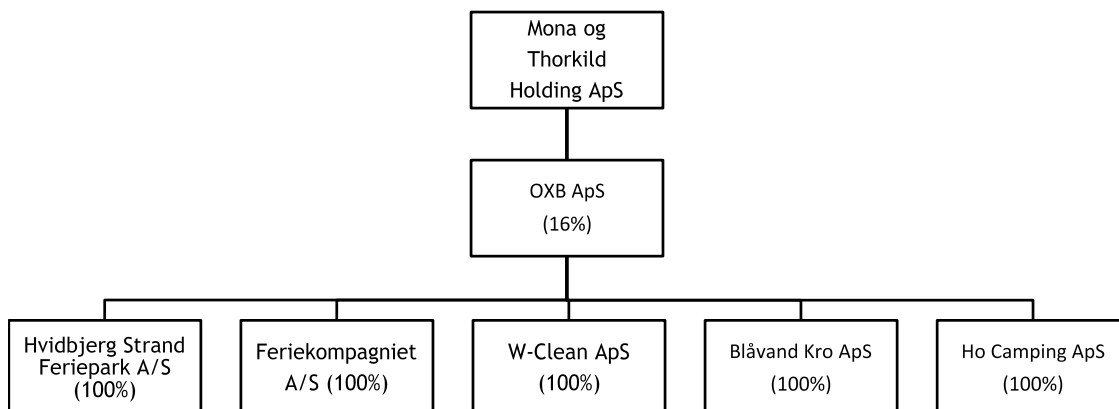
**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
Koncernoversigt .....	4
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning .....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	6-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen .....	8
Ledelsesberetning .....	9
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11-12
Egenkapitalopgørelse .....	13
Pengestrømsopgørelse .....	14
Noter .....	15-18
Anvendt regnskabspraksis .....	19-23

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Mona og Thorkild Holding ApS Hvidbjerg Strandvej 27 6857 Blåvand
	CVR-nr.: 32 56 62 00 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Thorkild Slaikjær Mona Slaikjær
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Vestergade 4 6800 Varde

## KONCERNOVERSIGT



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Mona og Thorkild Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blåvand, den 2. maj 2017

Direktion:

---

Thorkild Slaikjær

---

Mona Slaikjær

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Mona og Thorkild Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mona og Thorkild Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 2. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	55.277	48.933	47.164	40.387	35.440
Driftsresultat.....	18.705	18.195	17.856	13.250	9.377
Finansielle poster, netto.....	-2.018	-2.288	-2.439	-1.865	-1.786
Årets resultat før skat.....	16.688	15.907	15.417	11.385	7.591
Årets resultat.....	13.004	12.211	11.920	9.896	5.700
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	2.046	1.931	1.903	1.562	897
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	264.889	193.561	190.708	170.093	156.034
Egenkapital.....	89.935	83.392	77.133	65.777	61.664
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	14.339	13.327	12.349	11.377	10.320
<b>Pengestrømme</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-42.856	-13.215	-30.995	-19.048	-24.601
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	5,4	6,9	6,5	6,7	6,6
Egenkapitalforrentning.....	15,0	15,2	16,7	15,5	9,2
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	14,8	15,0	16,0	14,4	8,8

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af ejerandele i andre selskaber.

Koncernens aktivitet består hovedsageligt af aktiviteten i følgende dattervirksomheder:

Hvidbjerg Strand Feriepark A/S, der driver virksomhed med camping, hytteudlejning og tilhørende ferieaktiviteter.

Feriekompagniet A/S, der driver virksomhed ved udlejning af ferielejligheder og sommerhuse.

W-Clean ApS, der driver rengøringsvirksomhed.

Derudover består koncernens aktivitet af besiddelse af domicilejendomme i forbindelse hermed samt udvikling af campingprojekter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har påbegyndt opførelse af strandhotel og strandvillaer. For at gøre plads til denne nye aktivitet er der inddraget et område, som tidligere var udlagt til camping og hytter. I 2016 er der udgiftsført 5.251 tkr. i forbindelse med nedtagning af anlæg.

Strandhotel og strandvillaer færdiggøres i 2017, så der kan ske udlejning til sæsonen 2017.

Der er herudover ikke sket væsentlige ændringer i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har været tilfredsstillende, og svarer til den forventede udvikling for året.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Som følge af koncernens forhåndsbookinger og nyinvesteringer samt markedsudsigterne i øvrigt, forventes der et tilfredsstillende driftsresultat for regnskabsåret 2017.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>55.277.337</b>	<b>48.933</b>	<b>-550</b>	<b>-3</b>
Personaleomkostninger.....	1	-22.526.223	-21.893	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-8.752.665	-8.830	0	0
Andre driftsomkostninger.....	2	-5.293.180	-15	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>18.705.269</b>	<b>18.195</b>	<b>-550</b>	<b>-3</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	2.087.372	1.958
Andre finansielle indtægter.....	3	177.098	195	254	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-2.194.660	-2.483	-53.350	-31
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>16.687.707</b>	<b>15.907</b>	<b>2.033.726</b>	<b>1.924</b>
Skat af årets resultat.....	5	-3.683.473	-3.696	11.802	7
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	6	<b>13.004.234</b>	<b>12.211</b>	<b>2.045.528</b>	<b>1.931</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		161.901.275	173.780	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.784.496	11.789	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		34.435.413	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>206.121.184</b>	<b>185.569</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	14.399.222	13.346
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.399.222</b>	<b>13.346</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>206.121.184</b>	<b>185.569</b>	<b>14.399.222</b>	<b>13.346</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		675.781	762	0	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>675.781</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.877.698	375	0	0
Andre tilgodehavender.....		6.203.876	1.636	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.342.123	3.023
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.697.732	1.754	0	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>11.779.306</b>	<b>3.765</b>	<b>3.342.123</b>	<b>3.023</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		638.706	742	0	0
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>638.706</b>	<b>742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>45.674.363</b>	<b>2.723</b>	<b>2.976</b>	<b>4</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>58.768.156</b>	<b>7.992</b>	<b>3.345.099</b>	<b>3.027</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>264.889.340</b>	<b>193.561</b>	<b>17.744.321</b>	<b>16.373</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....	11	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	6.017.602	4.964
Overført overskud.....		13.214.270	12.202	7.196.668	7.239
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.000	1.000.000	1.000
Minoritetsinteresser.....		75.595.920	70.065	0	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>89.935.190</b>	<b>83.392</b>	<b>14.339.270</b>	<b>13.328</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	9	13.659.700	13.374	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>13.659.700</b>	<b>13.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		102.411.592	47.788	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser...</b>	<b>12</b>	<b>102.411.592</b>	<b>47.788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristet gæld..	12	6.532.697	3.227	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.586.241	15.873	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		10.127.340	7.649	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.111.282	3.968	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder....		0	0	2.295.320	2.651
Selskabsskat.....		1.087.523	377	1.087.523	377
Anden gæld.....		25.433.423	17.910	22.208	17
Periodeafgrænsningsposter.....		4.352	3	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser....</b>	<b></b>	<b>58.882.858</b>	<b>49.007</b>	<b>3.405.051</b>	<b>3.045</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b></b>	<b>161.294.450</b>	<b>96.795</b>	<b>3.405.051</b>	<b>3.045</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b></b>	<b>264.889.340</b>	<b>193.561</b>	<b>17.744.321</b>	<b>16.373</b>
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
 Nærtstående parter	15				
 Afledte finansielle instrumenter	16				

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>Koncernen</b>				
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint- resser	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	12.202.688	0	70.065.430	82.393.118
Praksisændringer .....			1.000.000		1.000.000
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2016..</b>	<b>125.000</b>	<b>12.202.688</b>	<b>1.000.000</b>	<b>70.065.430</b>	<b>83.393.118</b>
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-5.250.000	-6.250.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter..		-33.946		-178.216	-212.162
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.045.528	1.000.000	10.958.706	13.004.234
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>13.214.270</b>	<b>1.000.000</b>	<b>75.595.920</b>	<b>89.935.190</b>

	<b>Moderselskabet</b>				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	3.964.176	8.238.512	0	12.327.688
Praksisændringer .....				1.000.000	1.000.000
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2016..</b>	<b>125.000</b>	<b>3.964.176</b>	<b>8.238.512</b>	<b>1.000.000</b>	<b>13.327.688</b>
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Andre reguleringer.....		-33.946			-33.946
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.087.372	-1.041.844	1.000.000	2.045.528
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>6.017.602</b>	<b>7.196.668</b>	<b>1.000.000</b>	<b>14.339.270</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2016</b> kr.	<b>2015</b> tkr.
Årets resultat .....	13.004.234	12.211
Årets afskrivninger tilbageført.....	8.752.665	8.830
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.641.975	-220
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-72.044	-112
Tilbageført realisationstab.....	5.293.180	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.683.473	3.696
Betalt selskabsskat.....	-2.627.565	-3.673
Ændring i varebeholdninger.....	84.915	10
Ændring i tilgodehavender.....	-8.104.107	228
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	19.242.212	6.790
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>36.614.988</b>	<b>27.760</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-42.855.569	-13.215
Salg af materielle anlægsaktiver.....	10.897.538	520
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	174.500	970
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-31.783.531</b>	<b>-11.725</b>
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	60.851.235	0
Afdrag på lån.....	-3.193.663	-3.069
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.250.000	-6.250
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>51.407.572</b>	<b>-9.319</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>56.239.029</b>	<b>6.716</b>
Likvider 1. januar.....	-13.150.907	-19.866
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>43.088.122</b>	<b>-13.150</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	45.674.363	2.723
Gæld til pengeinstitutter.....	-2.586.241	-15.873
<b>LIKVIDER, INDESTÅENDE.....</b>	<b>43.088.122</b>	<b>-13.150</b>

## NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 77 (2015: 73)					
Moderselskabet: 0 (2015: 0)					
Løn og gager.....	20.831.599	19.684	0	0	
Pensioner.....	840.752	1.214	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	499.984	616	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	353.888	379	0	0	
	<b>22.526.223</b>	<b>21.893</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	661.833	655	0	0	
	<b>661.833</b>	<b>655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Særlige poster</b>					<b>2</b>
Koncernen har realiseret regnskabsmæssigt tab på 5.251 tkr. ved nedtagning af servicebygning og 10 hytter. Nedtagning er begrundet i opførelse af strandhotel og strandvillaer på området.					
	Koncernen		Moderselskabet		
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.	
<b>Andre finansielle indtægter</b>					<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	254	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	177.098	195	0	0	
	<b>177.098</b>	<b>195</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>					<b>4</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	53.350	26	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.194.660	2.483	0	5	
	<b>2.194.660</b>	<b>2.483</b>	<b>53.350</b>	<b>31</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.397.673	2.937	-11.802	-7	
Regulering af udskudt skat.....	285.800	759	0	0	
	<b>3.683.473</b>	<b>3.696</b>	<b>-11.802</b>	<b>-7</b>	

## NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					<b>6</b>
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000	1.000.000	1.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	2.087.372	1.958	
Overført resultat.....	1.045.528	931	-1.041.844	-1.027	
Minoritetsinteressernes andel af tilknyttede virksomheders resultat..	10.958.706	10.280	0	0	
	<b>13.004.234</b>	<b>12.211</b>	<b>2.045.528</b>	<b>1.931</b>	

## Materielle anlægsaktiver

	Koncernen			7
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver driftsmateriel og under udførelse og inventar	forudbet.	
Kostpris 1. januar 2016.....	231.083.999	38.044.946	916.781	
Tilgang.....	7.858.269	1.478.668	33.518.632	
Afgang.....	-15.967.466	-1.065.051	0	
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>222.974.802</b>	<b>38.458.563</b>	<b>34.435.413</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	58.494.027	25.984.676		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.543.650	-940.124		
Årets afskrivninger.....	5.123.150	3.629.515		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>61.073.527</b>	<b>28.674.067</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..</b>	<b>161.901.275</b>	<b>9.784.496</b>	<b>34.435.413</b>	

## Finansielle anlægsaktiver

	Koncernen		8
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Moderselskabet	
Kostpris 1. januar 2016.....	8.381.620		
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>8.381.620</b>		
Opskrivninger 1. januar 2016.....	3.964.176		
Årets opskrivninger.....	2.087.372		
Egenkapitalbevægelser.....	-33.946		
<b>Opskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>6.017.602</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>14.399.222</b>		



## NOTER

## Note

**Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)**

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
OXB ApS, Varde.....	89.995.141	13.046.077	16 %

**Hensættelse til udskudt skat**

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver og låneomkostninger.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Udskudt skat, 1. januar 2016.....	13.373.900	12.615	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	285.800	759	0	0
<b>Udskudt skat 31. december 2016...</b>	<b>13.659.700</b>	<b>13.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Periodeafgrænsningsposter**

10

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, som vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.....	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>

11

**Langfristede gældsforpligtelser**

12

	Koncernen			
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	51.014.714	108.944.289	6.532.697	76.427.078
	<b>51.014.714</b>	<b>108.944.289</b>	<b>6.532.697</b>	<b>76.427.078</b>

## NOTER

### Note

#### Eventualposter mv.

13

#### Eventualforpligtelser

##### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.088 tkr. pr. balancedagen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller rest-gæld tkr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller rest-gæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Grunde og bygninger.....	183.533	107.228	0	0
Grunde og bygninger, skadesløsbrev.	183.533	1.838	0	0

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

#### Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Direktører Thorkild Slaikjær og Mona Slaikjær, Hovej 48, 6857 Blåvand, er hovedanpartshavere.

##### Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

##### Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

#### Afledte finansielle instrumenter

16

Som led i sikring af fremtidige pengestrømme på den langfristede gæld anvender koncernen sikringsinstrumenter i form af renteswaps. Renteswaps er indgået med det formål at sikre koncernens variabelt forrentede kreditforeningslån med en fast rente.

På balancedagen udgør dagsværdien -1.716 tkr., som er indregnet i balancen som gæld og er reguleret over egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mona og Thorkild Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mona og Thorkild Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Mona og Thorkild Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, underleverandører og direkte lønforbrug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 pr	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.