

N. Thøgersen Holding ApS
Åkrogs Strandvej 59
8250 Egå
CVR-nr. 33585675

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.01.2017

Dirigent

Navn: Niels Thøgersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

N. Thøgersen Holding ApS
Åkrogs Strandvej 59
8250 Egå

CVR-nr.: 33585675

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Niels Thøgersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for N. Thøgersen 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 31.01.2017

Direktion

Niels Thøgersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i N. Thøgersen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for N. Thøgersen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Aarhus, den 31.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er investering i værdipapirer og anden relateret aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.679 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Ledelsen forventer også et positivt resultat for 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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 tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede værdipapir, der måles til indre værdi på balancedagen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(29.000)</u>	<u>(5.817)</u>
Driftsresultat		(29.000)	(5.817)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.413.475	1.176.171
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		258.431	146.817
Andre finansielle indtægter		190.680	0
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(6.197)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.833.586	1.310.974
Skat af ordinært resultat	1	<u>(154.520)</u>	<u>(616)</u>
Årets resultat		<u>1.679.066</u>	<u>1.310.358</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.994.054
Overført resultat		<u>1.575.666</u>	<u>(784.896)</u>
		<u>1.679.066</u>	<u>1.310.358</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.484.780	3.621.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.871.083	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		217.432	431.634
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>9.573.295</u>	<u>4.052.931</u>
Anlægsaktiver		<u>9.573.295</u>	<u>4.052.931</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		417.278	606.253
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		488.541	106.000
Andre tilgodehavender		649.992	4.714.786
Tilgodehavende selskabsskat		906.994	827.422
Tilgodehavender		<u>2.462.805</u>	<u>6.254.461</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		136.000	120.750
Værdipapirer og kapitalandele		<u>136.000</u>	<u>120.750</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.598.805</u>	<u>6.375.211</u>
Aktiver		<u><u>12.172.100</u></u>	<u><u>10.428.142</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	2.919.195
Overført overskud eller underskud		11.119.686	6.624.825
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		<u>11.303.086</u>	<u>9.725.220</u>
Skyldig selskabsskat		862.691	696.599
Anden gæld		6.323	6.323
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>869.014</u>	<u>702.922</u>
Gældsforpligtelser		<u>869.014</u>	<u>702.922</u>
Passiver		<u>12.172.100</u>	<u>10.428.142</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	80.000	2.919.195	6.624.825	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.919.195)	2.919.195	0
Årets resultat	0	0	1.575.666	103.400
Egenkapital ultimo	80.000	0	11.119.686	103.400
				I alt kr.
Egenkapital primo				9.725.220
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				1.679.066
Egenkapital ultimo				11.303.086

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	40.520	(2.823)
Ændring af udskudt skat	0	3.479
Regulering vedrørende tidligere år	114.000	(40)
	<u>154.520</u>	<u>616</u>

	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virksom-</u> <u>heder</u> <u>kr.</u>	<u>Tilgodeha-</u> <u>vender hos</u> <u>tilknyttede</u> <u>virksomhe-</u> <u>der</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i associe-</u> <u>rede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.534.771	0	437.355
Tilgange	150.000	4.871.083	0
Afgange	(1.532.807)	0	0
Kostpris ultimo	<u>5.151.964</u>	<u>4.871.083</u>	<u>437.355</u>
Opskrivninger primo	(2.913.474)	0	(5.721)
Andel af årets resultat	1.413.475	0	258.431
Udbytte	(150.004)	0	(472.633)
Tilbageførsel ved afgang	982.819	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>(667.184)</u>	<u>0</u>	<u>(219.923)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.484.780</u>	<u>4.871.083</u>	<u>217.432</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Surflin ApS	Aarhus	ApS	50,0
Århus Surf & Ski ApS	Aarhus	ApS	100,0
Aarhus Sea Shop ApS	Aarhus	ApS	66,6

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Horsens Surf & Ski ApS	Horsens	ApS	50,0

Noter

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Sydbank. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 8.580.301 kr. I den ene af datterselskaberne er kautionen begrænset til et maksbeløb på 1.650.000 kr.