

Thorvald Holding 2011 ApS

**Vesterprisvej 12
3220 Tisvildeleje**

CVR-nr. 33 76 78 03

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 17. maj 2017

Thorvald Hollows Stigsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Thorvald Holding 2011 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Tisvildeleje, den 26. april 2017

Direktion

Thorvald Hollows Stigsen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af

Til kapitalejeren i Thorvald Holding 2011 ApS

Vi har opstillet for Thorvald Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som har tilvejebragt.

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 vor faglige ekspertise til at assistere med at udarbejde og præsentere i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af , 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 . Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 26. april 2017

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
CVR-nr. 17 52 43 05

Jørgen Krøyer
Registreret revisor

Jimmy Vestphael
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Thorvald Holding 2011 ApS
Vesterprisvej 12
3220 Tisvildeleje

CVR-nr.: 33 76 78 03
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Gribskov

Direktion

Thorvald Hollows Stigsen, direktør

Revisor

Nærrevision A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer
Rønnevangsalle 6
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed ved besiddelse af kapitalandele i tilknyttede selskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 4.091.098, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 90.698.497.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Oplysning om egne kapitalandele

Information om egne kapitalandele i virksomhedens beholdning

Beskrivelse af egne kapitalandele: Thorvald Holding 2011 ApS erhvervede i 2012 16.891 stk. egne aktier a nominelt 1 kr. til en værdi af kr. 16.400.000. Egne aktier udgør 16,891 % af selskabskapitalen. Der har ikke været køb og salg af egne kapitalandele i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thorvald Holding 2011 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægt

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ejendomsudgifter

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder udgifter til reparation og vedligeholdelse, skatter, afgifter og andre omkostninger

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger

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

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab 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

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Produktionsbygninger	40 år
Øvrige bygninger	45 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

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

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

Thorvald Holding 2011 ApS hæfter som administrationsselskab 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-107.230	-471.450
Resultat før af- og nedskivninger		-107.230	-471.450
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>-223.826</u>	<u>-166.722</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-331.056	-638.172
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>-5.791.140</u>	<u>5.047.423</u>
Resultat før finansielle poster		-6.122.196	4.409.251
Finansielle indtægter	2	2.452.890	4.415.447
Finansielle omkostninger	3	<u>-156.769</u>	<u>-230.621</u>
Resultat før skat		-3.826.075	8.594.077
Skat af årets resultat	4	<u>-265.023</u>	<u>-700.344</u>
Årets resultat		<u>-4.091.098</u>	<u>7.893.733</u>
Foreslået udbytte		62.200	60.800
Overført resultat		<u>-4.153.298</u>	<u>7.832.933</u>
		<u>-4.091.098</u>	<u>7.893.733</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		5.136.308	5.250.516
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.771	145.389
Materielle anlægsaktiver	5	<u>5.172.079</u>	<u>5.395.905</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	50.000	50.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	7.500.000	13.291.140
Finansielle anlægsaktiver		<u>7.550.000</u>	<u>13.341.140</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.722.079</u>	<u>18.737.045</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.131.123	10.958.236
Andre tilgodehavender		419.551	13.076
Udskudt skatteaktiv		29.715	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		36.960	0
Tilgodehavender		<u>20.617.349</u>	<u>10.971.312</u>
Værdipapirer		24.474.766	9.414.032
Værdipapirer		<u>24.474.766</u>	<u>9.414.032</u>
Likvide beholdninger		<u>33.245.263</u>	<u>56.477.147</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>78.337.378</u>	<u>76.862.491</u>
Aktiver i alt		<u>91.059.457</u>	<u>95.599.536</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		90.536.297	94.679.325
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>62.200</u>	<u>60.800</u>
Egenkapital	8	<u>90.698.497</u>	<u>94.840.125</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>15.440</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>15.440</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.587	129.761
Selskabsskat		273.373	579.110
Deposita		<u>37.000</u>	<u>35.100</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>360.960</u>	<u>743.971</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>360.960</u>	<u>743.971</u>
Passiver i alt		<u>91.059.457</u>	<u>95.599.536</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>223.826</u>	<u>166.722</u>
	<u>223.826</u>	<u>166.722</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	114.208	57.104
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>109.618</u>	<u>109.618</u>
	<u>223.826</u>	<u>166.722</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	730.000	836.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	159.777	310.170
Andre finansielle indtægter	<u>1.563.113</u>	<u>3.269.277</u>
	<u>2.452.890</u>	<u>4.415.447</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>156.769</u>	<u>230.621</u>
	<u>156.769</u>	<u>230.621</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	310.178	684.904
Årets udskudte skat	-27.411	15.440
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-17.744</u>	<u>0</u>
	<u>265.023</u>	<u>700.344</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>5.307.620</u>	<u>583.846</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.307.620</u>	<u>583.846</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	114.208	467.686
Årets afskrivninger	<u>57.104</u>	<u>80.389</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>171.312</u>	<u>548.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.136.308</u>	<u>35.771</u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2016	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. januar 2016	8.250.000
Kostpris 31. december 2016	8.250.000
Opskrivninger 1. januar 2016	5.041.140
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-5.041.140
Opskrivninger 31. december 2016	0
Nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets nedskrivninger	750.000
Nedskrivninger 31. december 2016	750.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>7.500.000</u></u>

8 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	100.000	94.679.325	60.800	94.840.125
Betalt ordinært udbytte	0	0	-60.800	-60.800
Ordinært udbytte på egne aktier	0	10.270	0	10.270
Årets resultat	0	-4.153.298	62.200	-4.091.098
Egenkapital 31. december 2016	<u><u>100.000</u></u>	<u><u>90.536.297</u></u>	<u><u>62.200</u></u>	<u><u>90.698.497</u></u>

Noter til årsrapporten

9 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. 287 pr. 31. december 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.