

Toft Holding Esbjerg ApS

Limfjordsvej 3
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 77103910

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent



Navn: Jørgen Brammer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Toft Holding Esbjerg ApS
Limfjordsvej 3
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 77103910
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jørgen Einer-Jensen Brammer, formand
Peter Toft
Ingeborg Toft
Carsten Toft
Ditte Toft

Direktion

Peter Toft

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Toft Holding Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.04.2017

Direktion



Peter Toft

Bestyrelse



Jørgen Einer-Jensen Brammer
formand



Peter Toft



Ingeborg Toft



Carsten Toft



Ditte Toft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Toft Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Toft Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Esbjerg, den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jan Teilmann Toustrup

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består af investeringer i finansielle aktiviteter samt at besidde kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i regnskabsåret opnået et overskud på 10.579 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(413.466)	(320.203)
Personaleomkostninger	1	(1.046.354)	(851.964)
Driftsresultat		(1.459.820)	(1.172.167)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.479.630	1.467.880
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.503.757	2.910.255
Andre finansielle indtægter	2	7.730.482	3.419.701
Nedskrivning af finansielle aktiver		(100.000)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(243.798)	(1.073.171)
Resultat før skat		11.910.251	5.552.498
Skat af årets resultat	4	(1.326.358)	(330.536)
Andre skatter		(5.321)	0
Årets resultat		10.578.572	5.221.962
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.983.387	1.404.711
Overført resultat		595.185	(182.749)
		10.578.572	5.221.962

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.603.692	11.124.062
Kapitalandele i associerede virksomheder		26.785.748	23.321.117
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.275.000	8.479.688
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>54.664.440</u>	<u>43.924.867</u>
Anlægsaktiver		<u>54.664.440</u>	<u>43.924.867</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.207.623	9.755.815
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		0	3.000.774
Andre tilgodehavender		1.142.391	1.039.887
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.501.849
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		546.062	0
Tilgodehavender		<u>9.896.076</u>	<u>15.298.325</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		71.404.469	70.294.976
Værdipapirer og kapitalandele		<u>71.404.469</u>	<u>70.294.976</u>
Likvide beholdninger		<u>15.634.148</u>	<u>12.548.877</u>
Omsætningsaktiver		<u>96.934.693</u>	<u>98.142.178</u>
Aktiver		<u>151.599.133</u>	<u>142.067.045</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		785.000	785.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.695.802	14.751.541
Overført overskud eller underskud		119.906.146	119.310.961
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000.000
Egenkapital		145.586.948	139.047.502
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.566.974	86.606
Skyldig selskabsskat		418.874	0
Anden gæld		4.026.337	2.932.937
Kortfristede gældsforpligtelser		6.012.185	3.019.543
Gældsforpligtelser		6.012.185	3.019.543
Passiver		151.599.133	142.067.045
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	200.000	785.000	14.751.541	119.310.961
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(39.126)	0
Årets resultat	0	0	5.983.387	595.185
Egenkapital ultimo	200.000	785.000	20.695.802	119.906.146
			Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
			kr.	kr.
Egenkapital primo			4.000.000	139.047.502
Udbetalt ordinært udbytte			(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter			0	(39.126)
Årets resultat			4.000.000	10.578.572
Egenkapital ultimo			4.000.000	145.586.948

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.039.093	839.906
Andre omkostninger til social sikring	3.581	3.753
Andre personaleomkostninger	3.680	8.305
	1.046.354	851.964
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	180.263	243.105
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	448.268	339.188
Renteindtægter i øvrigt	2.915.984	2.754.033
Valutakursreguleringer	0	83.374
Dagsværdireguleringer	4.181.340	1
Øvrige finansielle indtægter	4.627	0
	7.730.482	3.419.701
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	63.176	62.500
Valutakursreguleringer	66.667	0
Dagsværdireguleringer	0	914.908
Øvrige finansielle omkostninger	113.955	95.763
	243.798	1.073.171
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.326.358	328.530
Regulering vedrørende tidligere år	0	2.006
	1.326.358	330.536

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	9.579.575	10.114.063	8.479.688	1.000.000
Overførsler	0	0	0	500.000
Tilgange	0	0	4.795.312	100.000
Kostpris ultimo	9.579.575	10.114.063	13.275.000	1.600.000
Opskrivninger primo	1.544.487	13.207.054	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	(39.126)	0	0
Andel af årets resultat	2.479.630	3.503.757	0	0
Opskrivninger ultimo	4.024.117	16.671.685	0	0
Overførsler	0	0	0	(500.000)
Årets nedskrivninger	0	0	0	(100.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.603.692	26.785.748	13.275.000	1.000.000

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Val Controls A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Ejendomsselskabet Cardit Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Estool 2000 Holding A/S	Esbjerg	A/S	26,5
WMO Shipping Company A/S	Esbjerg	A/S	21,1
Kaj Invest A/S	Esbjerg	A/S	20,0

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for WMO Shipping Company A/S' bankgæld til Danske Bank i form af en pro rata selvskyldnerkaution. Den samlede gæld omfattet af kautionen i WMO Shipping Company A/S udgør 107,9 mio.kr, hvoraf Toft Holding Esbjerg ApS' kautionsforpligtelse udgør 5,7 mio.kr.

Der er overfor pengeinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende hos WMO Shipping Company A/S. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender hos WMO Shipping Company A/S udgør 13.275 t.kr.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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 forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen 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).

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst, som virksomheden ikke får refunderet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

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 (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 nominal værdi.