

THA-Holding ApS
Hulsøvang 15, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 25 83 97 06

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.

Torben Hedegaard Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for THA-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 30. november 2016

Direktion

Torben Hedegaard Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i THA-Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for THA-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. november 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	THA-Holding ApS Hulsøvang 15 2960 Rungsted Kyst CVR-nr.: 25 83 97 06 Stiftet: 1. januar 2001 Hjemsted: Rungsted Kyst Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Torben Hedegaard Andersen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet THA ApS, Rungsted Kyst
Associeret virksomhed	Seispe GmbH, Tyskland

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter THA-Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-163.814	-449.743
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-14.430	-241.947
Driftsresultat	-178.244	-691.690
Andre finansielle indtægter	85.094	319.619
Øvrige finansielle omkostninger	-512.972	-19.891
Resultat før skat	-606.122	-391.962
Skat af årets resultat	1.825	51.449
Årets resultat	-604.297	-340.513
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	4.000.000
Disponeret fra overført resultat	-705.497	-4.340.513
Disponeret i alt	-604.297	-340.513

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	14.430
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	14.430
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.500.000	3.500.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.460.883	1.460.883
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.960.883	4.960.883
	Anlægsaktiver i alt	4.960.883	4.975.313
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	326.059	406.059
	Varebeholdninger i alt	326.059	406.059
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	412.971	494.382
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	199.422	199.422
	Udskudte skatteaktiver	4.047	2.222
	Tilgodehavende selskabsskat	12.900	10.903
	Andre tilgodehavender	22.968	2.290.306
	Tilgodehavender i alt	652.308	2.997.235
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.749.521	5.106.140
	Værdipapirer i alt	4.749.521	5.106.140
	Likvide beholdninger	996.717	3.022.996
	Omsætningsaktiver i alt	6.724.605	11.532.430
	Aktiver i alt	11.685.488	16.507.743

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	11.418.910	12.124.407
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	4.000.000
Egenkapital i alt		<u>11.645.110</u>	<u>16.249.407</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	40.378	258.336
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.378	258.336
Gældsforpligtelser i alt		<u>40.378</u>	<u>258.336</u>
Passiver i alt		<u>11.685.488</u>	<u>16.507.743</u>

7 Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15		
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter				
Selskabets væsentligste aktivitet er investeringsvirksomhed herunder køb og salg af aktier og obligationer.				
2. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. juli 2015	537.000	537.000		
Kostpris 30. juni 2016	537.000	537.000		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-522.570	-343.403		
Årets afskrivninger	-14.430	-179.167		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-537.000	-522.570		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	14.430		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	7.000.000	7.000.000		
Kostpris 30. juni 2016	7.000.000	7.000.000		
Nedskrivninger 1. juli 2015	-3.500.000	-3.500.000		
Nedskrivninger 30. juni 2016	-3.500.000	-3.500.000		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	3.500.000	3.500.000		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos THA-Holding ApS
Ejendomsselskabet THA ApS, Rungsted Kyst	100 %	2.478.330	-129.388	3.500.000

Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	1.460.883	1.460.883		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.460.883	1.460.883		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos THA-Holding ApS
Seispe GmbH, Tyskland	50 %	3.625.523	-9.597	1.460.883
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015			12.124.407	16.464.920
Årets overførte overskud eller underskud			-705.497	-4.340.513
			11.418.910	12.124.407
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2015			-4.000.000	-1.000.000
Udloddet udbytte			4.000.000	1.000.000
Udbytte for regnskabsåret			101.200	4.000.000
			101.200	4.000.000

7. Eventualposter

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.